



Scanning the markets
for your investments

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Подфонд на onemarkets Fund

ХАРАКТЕРИСТИКИ

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund е висококачествена и диверсифицирана стратегия от глобални облигации, която има за цел да осигури потенциална възвръщаемост чрез комбинация от доходност и нарастване на капитала, като същевременно се стреми да запази капитала.
- В по-широкия контекст на портфейла, глобалните облигации могат също така да предложат диверсификация на инвестициите, които вече са изложени на пазара на акции, тъй като висококачествените облигации обикновено имат противоположна тенденция по отношение на по-рисковите класове активи (напр. акции).
- Облигациите осигуряват диверсификация на портфейла, съставен само от акции. Те спомагат за дългосрочно запазване на капитала и предпазват от колебания на инвестициите.

ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund се стреми да постигне максимална доходност и да запази капитала.
- Подфондът се управлява активно, без да се сравнява с бенчмарк. Стратегията му е гъвкава и позволява да се фокусира върху идеите, които PIMCO смята за водещи в областта на световните пазари с инструменти с фиксиран доход, като същевременно запазва основните характеристиките на облигациите.
- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund се стреми да постигне инвестиционната си цел, като инвестира в разнообразен, активно управляван портфейл от глобални ценни книжа с фиксирана доходност. Това включва предимно, но не само, правителствени и корпоративни облигации, деноминирани във валути на държави с развити или бързо развиващи се пазари.¹ Средната продължителност на портфейла обикновено варира между 2 и 8 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 Group², 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 Strategic Bond Fund е подфонд на onemarkets Fund, управляван от UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund е UniCredit UCITS³ платформа. Портфейлът се управлява от PIMCO Europe GmbH (Pacific Investment Management Company LLC и PIMCO Europe Ltd.).

¹Фондовете се управляват от дружества, които са част от UniCredit Group, т.е. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. and Schoellerbank Invest AG.

²Портфейлите 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.

³Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (=ПКИПЦК)

ИНТЕРВЮ С МЕНИДЖЪРИТЕ НА ПОРТФЕЙЛА



ANDREW BALLS

- Портфолио мениджър, главен информационен директор на глобалните стратегии
- Лондон
- 24 години опит



SACHIN GUPTA

- Портфолио мениджър, ръководител на Global Desk
- Нюпорт Бийч
- 25 години опит

onemarkets Fund
в сътрудничество с
PIMCO

1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?

- **ШИРОКА ГАМА:** Богатият спектър от глобални решения на фонда може да предложи диверсифицирани източници на доходност, като се основава на възгледите на PIMCO за лихвените проценти, обменните курсове, кредитните и националните тенденции и диверсифицираната експозиция към основните световни валути.
- **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ЧРЕЗ МНОЖЕСТВО СТРАТЕГИИ:** Подфондът разчита на многобройни „източници на стойност“. По този начин доходността не зависи от експозиция към един вид облигации, което повишава **възможността** на Подфонда за добавена стойност в широк спектър от икономически условия.

2. КАК ИЗГРАЖДАТЕ ПОРТФЕЙЛА?

- onemarkets Процесът на изграждане на портфейла на **onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund** се основава на принципа на диверсификация чрез използване на множество източници на добавена стойност. PIMCO се ангажира да прилага нашия подход, като избира от широка гама, която включва традиционни инструменти с фиксиран доход, както и по-нови, по-малко традиционни сектори (напр. ценни книжа, обезпечени с ипотека и активи, инфлационно индексирани облигации, общински облигации, ...).
- Портфейлите се конструират така, че всяка инвестиционна идея се подрежда според възможностите ѝ да има ръст и спад. В крайна сметка тежестта на позициите в портфейла е съобразно потенциала за риск/печалба, като се имат предвид съотношението риск/доходност на отделните компании/емитенти.

3. КАК ПРОТИЧА ПРОЦЕСЪТ НА ПОДБОР?

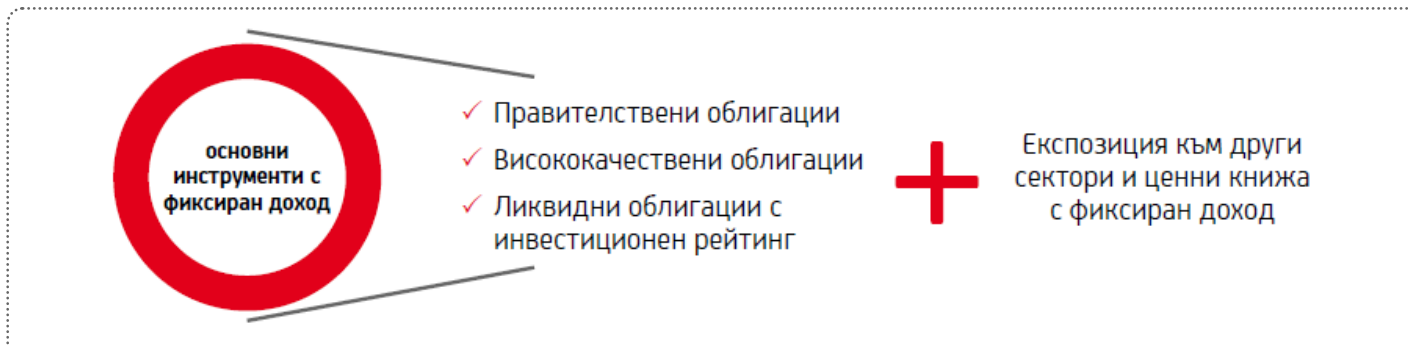
- PIMCO оценява атрактивността на дадена инвестиционна възможност въз основа на съображенията за съотношението между риска и доходността: търсим структурни идеи, които биха ни позволили да добавим стойност, без да се отклоняваме от профила риск/доходност на портфейла.
- Отделни облигации, които отговарят на целевите стратегии на PIMCO, се разглеждат за включване в портфейлите въз основа на очакваното им представяне, като се имат предвид прогнозите на PIMCO за глобалните лихвени проценти и колебанията им, тяхната кредитоспособност и ликвидност, т.е. способността им да бъдат продадени на пазара.

4. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?

- PIMCO се стреми да идентифицира благоприятни еднократни и циклични тенденции, като се възползва от възможностите за относителна стойност и избягва кредитни събития. 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“ е предимно качествен и се основава на преценката на PIMCO за лихвения процент, лихвената крива, валутния риск и риска на съответната държава. Съображенията отгоре-надолу се базират главно на съответните форуми на PIMCO. Секторните специалисти са наточени с определянето на относителната стойност в рамките на своите сектори и играят ключова роля при подбора на ценни книжа. Важен ресурс за секторните специалисти е персоналът на PIMCO от висококвалифицирани анализатори, които извършват независим анализ на ценните книжа. PIMCO също така използва обширен набор 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, като инвестира предимно във висококачествени, ликвидни облигации с инвестиционен рейтинг. Този продукт има за цел да се възползва от възможностите в глобален мащаб, включително: кривата на дюрация/доходност (ако дюрацията се повиши, се повишава и лихвеният риск); избор на държава; секторно разпределение и валутни стратегии.



Източник: PIMCO

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 средно колебание на пазарите и потенциални капиталови загуби, за да постигне потенциална умерена доходност.
- Подфондът е предназначен за инвеститори със средносрочен инвестиционен хоризонт.

ДАНИИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	Облигации
Класове акции	С
Рискова категория	2
ISIN	LU2595024469
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Първоначална такса	До 3.5%
Текущи разходи	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.88%
Разходи по сделки	0.24%
Dist/ACC	неразпределящ
План за спестяване	да
Класификация на SFDR*	Член 6
Бенчмарк	няма

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

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

ВЪЗМОЖНОСТИ

- 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.
- Конвертируемите условни облигации (Cocos) позволяват на портфолио мениджъра да получава лихвени плащания, които обикновено са много по-високи от традиционните облигации.

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.
- 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).
- В периоди на пазарна нестабилност от подфонда може да се изисква да реализира активи на цена, която не отразява реалната им стойност.
- 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 / обезпечените с активи ценни книжа обикновено се издават в редица различни класове в зависимост от рисковостта на оценяваните базови активи. Колкото по-висок е рискът, съдържащ се в класа, толкова повече обезпечената с активи ценна книга плаща като доход.
- Подфондът инвестира в други UCITS/UCIs, и може да понесе второ ниво на инвестиционни такси, което допълнително ще намали всякакви инвестиционни печалби.
- Някои високодоходни облигации са много спекулативни и включват сравнително по-голям риск от ценните книжа с по-високо качество, те също така по-често влизат в 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.

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 Strategic 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 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