

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 възвръщаемост 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.

ЦЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ

- Фондът се стреми да максимизира общата възвръщаемост, като запазва капитала си.
- Фондът 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.
- Фондът 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 продължителност на портфейла обикновено варира между 0 и 5 години.

ЗА ФОНДА ONEMARKET

onemarkets Fund е семейство фондове, обогатяващи гамата от инвестиционни решения, предлагани на клиентите на УниКредит Груп. Чрез onemarkets Fund УниКредит предлага ексклузивна селекция от 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 PIMCO Global Short Term Bond Fund е подфонд на onemarkets Fund, управляван от Structured Invest S.A. onemarkets Fund е UniCredit UCITS* платформа. Портфейлът се управлява от PIMCO Europe GmbH (Pacific Investment Management Company LLC и PIMCO Europe Ltd.).

*Предприятия 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



LORENZO PAGANI

- Портфолио мениджър, ръководител на отдел "Европейски лихвени проценти"
- Лондон
- 20 години опит

onemarkets Fund
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 възвръщаемост, надхвърляща спестяванията, паричните пазари и съкровищните бонове, 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 СЕ СЪЗДАВА ПОРТФОЛИОТО?



- 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 фиксиран доход, както и по-иновативни и не толкова традиционни сектори (напр. ценни книжа, обезпечени с ипотечи 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/ възвръщаемост.

3. КАК ПРОТИЧА ПРОЦЕСЪТ НА ПОДБОР?



- PIMCO оценява привлекателността на дадена инвестиционна възможност въз основа на съображения за съотношението между риска и възвръщаемостта: търсим ефективни структурни идеи, които биха ни позволили да добавим стойност, без да се отклоняваме от профила риск/ възвръщаемост 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. ПОДБОР НА ОБЛИГАЦИТЕ В ПОРТФЕЙЛА

Фондът 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 матуритет. 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

Отказ от отговорност: Графиката е само за илюстративни цели, без да показва 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 волатилност¹ и евентуални капиталови загуби, за да има потенциал да постигне възвръщаемост, 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 3.50%
Такса за управление	1.35 %
Dist / ACC	неразпределящ
Инвестиционен план	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.

¹волатилността представлява колебанията в цената на фонда.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

ШАНСОВЕ

- Повишената инфлация, по-строгата парична политика и забавянето на растежа могат да доведат до по-устойчива волатилност. Гъвкавият и активен подход остава ключов за ориентирането в такава среда.
- Стратегията може да бъде подходяща за инвеститори, които търсят текущ доход и нарастване на капитала в многосекторен облигационен фонд.

- Нововъзникващите пазари предлагат потенциал за конкурентна възвръщаемост в дългосрочен план в различни страни и отрасли и представляват важен диверсификатор за инвеститорите.
- AMS и MBS могат да имат по-висока доходност от традиционните облигации и имат сравнително ниска корелация с корпоративните облигации или фондовия пазар.
- Високодоходните облигации са корпоративни дългови ценни книжа, които плащат по-високи лихвени проценти от облигациите с инвестиционен рейтинг. Те играят диверсификационна роля в портфейла и в определени икономически рамки 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 да спадне рязко при колебанията на лихвените проценти.
- В периоди на пазарна нестабилност може да се наложи Фондът да реализира активи на цена, която не отразява тяхната вътрешна стойност.
- 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 в по-широк спектър от активи.
- Фондът може да инвестира в инструменти, като например деривати, които могат да не изпълнят задълженията си в бъдеще, като по този начин излагат съответните подфондове на финансови загуби.
- Съществува риск споразуменията, заемите на ценни книжа, споразуменията за обратно изкупуване и техниките за деривати да бъдат прекратени, например поради несъстоятелност. От подфонда може да се изиска да покрие всички възникнали загуби.
- Нововъзникващите пазари са по-малко утвърдени от развитите пазари и поради това са свързани с по-високи рискове, особено пазарни, ликвидни, валутни и лихвени, както и с риск от по-висока волатилност.
- Обезпечените с ипотечна ценни книжа/обезпечените с активи ценни книжа обикновено се емитират в няколко различни класа в зависимост от риска на оценените базови активи. Колкото по-висок е рискът, съдържащ се в класа, толкова по-висок доход плаща обезпечената с активи ценна книга.
- Някои високодоходни облигации са много спекулативни и са свързани със сравнително по-големи рискове в сравнение с облигациите с инвестиционен рейтинг. Те също така са носител на по-висок кредитен риск са по-малко ликвидни.
- Интегрирането в инвестиционния процес на факторите, свързани с ESG и устойчивостта, с по-широки дейности по мониторинг и ангажираност, може да окаже влияние върху стойността на инвестициите и следователно върху възвръщаемостта.
- Подфондът инвестира в други ПКИПЦК/ПКИ, той може да понесе втори слой инвестиционни такси, което допълнително ще намали инвестиционните печалби.

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 PIMCO Global Short Term Bond Fund ("Подфондът") на Фонда, предприятие 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 и регистъра на дружествата в 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 инвестиция във Фонда може да се понижи или повиши 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 (наимен 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 помещениата 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 е публикувано 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. 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

Последна версия на забележка за държава.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ 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.structuredinvest.lu