

# 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.

## ЦЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund се стреми да постигне максимална възвръщаемост и да запази капитала.
- Фондът 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 фиксирания 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 развит бързо възникаващ пазар. Средната продължителност на портфейла обикновено варира между 2 и 8 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 гаранция на качеството и специфичния рисков профил на избраната стратегия в зависимост от икономическия цикъл. onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund е подфонд на Onemarkets Fund, управляван от Structured Invest S.A. onemarkets Fund е UniCredit UCITS\* платформа. PIMCO Europe GmbH ще действа като инвестиционен мениджър и ще делегира инвестиционни дейности/услуги по управление на портфейл на: Pacific Investment Management Company LLC и PIMCO Europe Ltd.

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

## ИНТЕРВЮ С МЕНИДЖЪРА 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:** Богатия спектър от глобални решения на фонда може да предложи диверсифицирани източници на възвръщаемост, 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:** Фондът разчита на многобройни “източници на стойност”. По този начин възвръщаемостта не зависи от експозиция към един вид облигации, което повишава възможността на Фонда за добавена стойност в широк спектър от икономически условия.

### 2. КАК СЕ СЪЗДАВА ПОРТФОЛИОТО?



- onemarkets Процесът на изграждане на портфейла на 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 възход и спад. В крайна сметка тежестта на позициите в портфейла е съобразно потенциала за риск/печалба, като се имат предвид съотношението риск/възвръщаемост 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 възвръщаемостта: търсим 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 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.

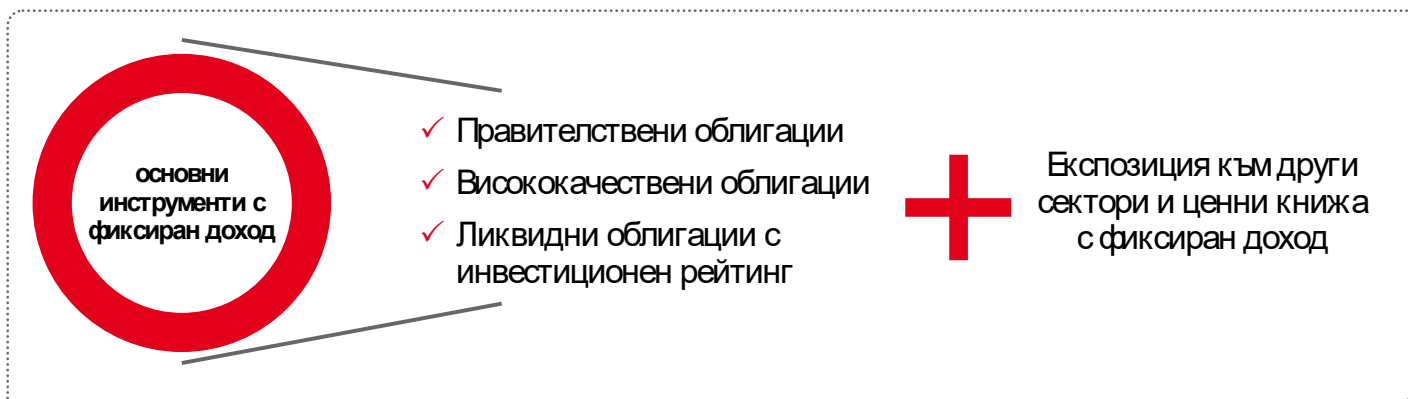
### 4. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?



- 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 натоварени 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 МОДЕЛИТЕ

Фондът 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 доходността (ако доходността се повиши, се повишава и лихвеният риск); избор на държава; секторно разпределение и валутни стратегии.



Източник: PIMCO, април 2023 г.

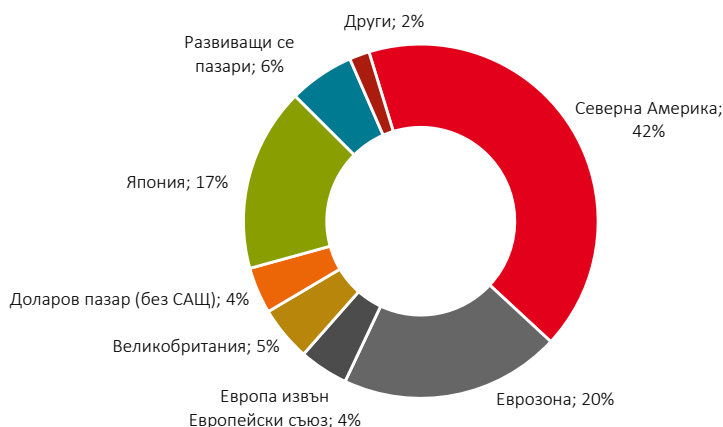
Отказ от отговорност: Само за илюстративни цели, без да показва окончателното разпределение на портфейла.

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

## ЕКСПОЗИЦИЯ ПО ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ ПО ДЪРЖАВИ (%)



## ДАНИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	Облигации
Класове акции	С
Рискова категория	2
ISIN	LU2595024469
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Първоначална такса	До 3.50%
Такса за управление	1.55%
Dist/ACC	неразпределящ
Инвестиционен план	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

- Нововъзникващите пазари предлагат потенциал за конкурентна възвръщаемост в дългосрочен план, в различни страни и отрасли и представляват важен диверсификатор за инвеститорите.
- Ипотечно обезпечени облигации 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 генериране на положителна доходност
- Конвертируемата условна облигация (Cocos) позволява 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 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).
- В периоди на пазарна нестабилност може да се наложи Подфондът да реализира активи на цена, която не отразява тяхната вътрешна стойност.
- 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.
- 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, репо-сделките 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 рискове, както и с риск от по-висока волатилност.
- Обезпечените с ипотека ценни книжа/обезпечените с активи ценни книжа обикновено се емитират в няколко различни класа в зависимост от рисковостта на оценените базови активи. Колкото по-висок е рискът, съдържащ се в класа, толкова повече обезпечената с активи ценна книга плаща под формата на доход.
- Подфондът инвестира в други ПКИПЦК/ИПЦК, той може да понесе втори слой инвестиционни такси, което допълнително ще намали инвестиционните печалби.
- 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.
- 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.
- 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.

## ЗАБЕЛЕЖКА

ТОВА Е МАРКЕТИНГОВА КОМУНИКАЦИЯ. Моля, запознайте се с проспекта на фонда onemarkets ("Фондът") и с основния информационен документ с ключова информация (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 Strategic Bond Fund 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 инвестицията 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 (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 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/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") и учредено под името Structured Invest 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: 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:

Допълнителна информация можете да получите на адрес:

 Информационна линия: 0 700 184 84

 [www.onemarkets.bg](http://www.onemarkets.bg)  
[www.unicreditbulbank.bg](http://www.unicreditbulbank.bg)  
[www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)

