

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

un subfond al onemarkets Fund

ACTIVE FINANCIARE – CARACTERISTICI

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund este bazat pe o strategie de obligațiuni globale diversificate și de înaltă calitate, care are ca scop furnizarea de randamente potențiale printr-o combinație de venit (randament) și apreciere a capitalului, urmărind în același timp conservarea capitalului.
- Într-un context mai larg de portofoliu, obligațiunile globale pot oferi, de asemenea, diversificare pentru o investiție deja expusă la piața de acțiuni, deoarece obligațiunile de înaltă calitate au, în general, o tendință opusă în ceea ce privește clasele de active mai riscante (de exemplu, acțiunile).
- Obligațiunile asigură diversificarea unui portofoliu format exclusiv din acțiuni. Acestea ajută la conservarea capitalului pe termen lung și la reducerea volatilității investițiilor.

STRATEGIA DE INVESTIȚII

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund urmărește să maximizeze randamentul total în concordanță cu conservarea capitalului.
- Fondul este administrat în mod activ, fără a lua în considerare niciun indice de referință. Strategia este flexibilă și permite să se concentreze pe ceea ce PIMCO consideră că reprezintă oportunități de investiții în obligațiuni globale, păstrând în același timp caracteristicile de bază ale tipologiei de investiții.
- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund urmărește să își atingă obiectivele investind într-un portofoliu diversificat, administrat activ, compus din titluri globale cu venit fix. Acesta va include în principal, dar nu numai, obligațiuni guvernamentale, obligațiuni conexe guvernamentale și corporative denumite în monede de pe piețele dezvoltate și emergente. Durata medie a portofoliului variază în mod normal între 2 și 8 ani.

DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă un grup de fonduri care extinde gama de soluții de investiții oferite clienților din cadrul Grupului UniCredit. Prin intermediul onemarkets Fund UniCredit oferă o selecție exclusivă de oportunități de investiții dedicate, gestionate de o echipă de experți într-un cadru conceput pentru a asigura calitatea și profilul specific de risc-randament al strategiei selectate de-a lungul întregului ciclu investițional.

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund este un Subfond al onemarkets Fund administrat de Structured Invest S.A.. onemarkets reprezintă o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.* – Umbrella. PIMCO Europe GmbH va acționa în calitate de Manager de investiții și va subdelega activitățile de investiții / serviciile de administrare a portofoliului către: Pacific Investment Management Company LLC și PIMCO Europe Ltd.

*Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (=O.P.C.V.M.)

INTERVIU CU MANAGERII DE PORTOFOLIU



ANDREW BALLS

- Manager de portofoliu, Șef departament Strategii Globale
- Londra
- 24 de ani de experiență



SACHIN GUPTA

- Manager de portofoliu, Lider Departament Global
- Newport Beach
- 25 de ani de experiență

onemarkets Fund
în parteneriat cu
PIMCO

1. CE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?



- **OPORTUNITĂȚI GLOBALE:** Setul extins de oportunități globale al fondului poate oferi surse diversificate de randament, valorificând opiniile PIMCO privind ratele dobânzilor, ratele de schimb, tendințele în materie de credit și de țară, și expunerea diversificată la principalele valute globale.
- **DIVERSIFICAREA PRIN STRATEGII VARIATE:** Fondul se bazează pe mai multe surse de câștig. În acest fel, randamentele nu se bazează pe un singur tip de expunere la obligațiuni, sporind capacitatea Fondului de a adăuga valoare într-o gamă largă de medii.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



- Procesul de construire a portofoliului **onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund** se bazează pe principiul diversificării prin utilizarea mai multor surse de valoare adăugată. PIMCO se angajează să implementeze abordarea noastră prin selectarea dintr-un univers larg care include sectoare convenționale cu venit fix, precum și sectoare mai noi, mai puțin tradiționale (de exemplu, titluri garantate cu ipoteci și titluri garantate cu active, obligațiuni indexate cu rata inflației, obligațiuni municipale).
- Portofoliile sunt construite astfel încât fiecare idee de investiție să fie clasificată în funcție de oportunitățile sale de a avea avantaje sau dezavantaje. Astfel, portofoliul stabilește o ierarhie care echilibrează potențialul de risc / randament, având în vedere caracteristicile de risc / randament ale portofoliului.

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



- PIMCO evaluează atractivitatea unei oportunități de investiție pe baza unor considerente de risc-randament: se identifică idei structurale care permit adăugarea de valoare fără a se abate de la profilul de risc / randament al portofoliului.
- Obligațiunile individuale care corespund strategiilor țintă ale PIMCO sunt luate în considerare pentru a fi incluse în portofolii pe baza performanței lor anticipate, având în vedere previziunile PIMCO privind rata dobânzii și volatilitatea la nivel mondial, a bonității și lichidității lor, adică a capacității de a fi vândute pe piață.

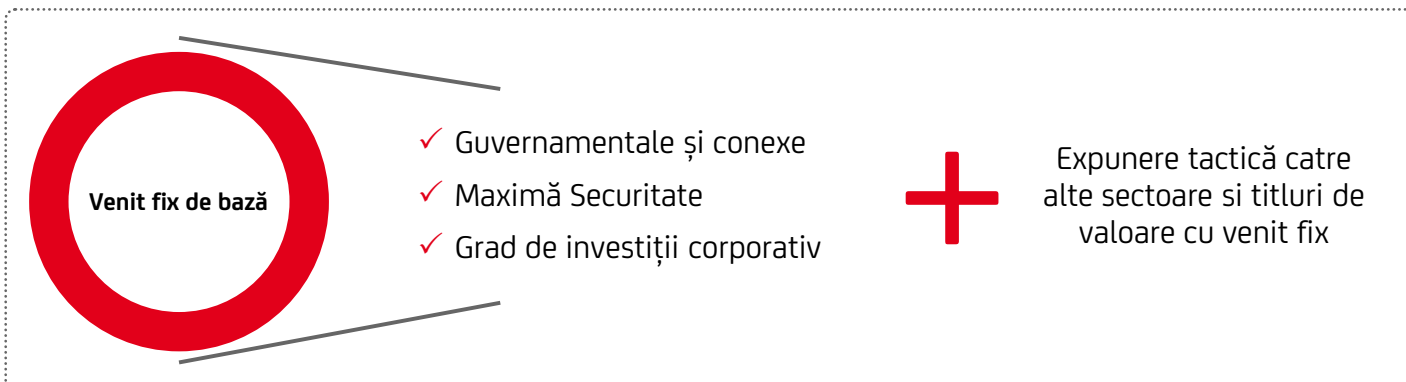
4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?



- PIMCO încearcă să identifice tendințele seculare și ciclice favorabile, capitalizând pe oportunitățile de valoare relativă și evitând evenimentele de credit. Procesul de investiții testat în timp al PIMCO include atât o abordare de tip top-down (de sus în jos – abordare de analiză care se concentrează pe factorii macro ai economiei), cât și una de tip bottom-up (de jos în sus – abordare de investiții care se concentrează pe analiza instrumentelor individuale și care minimizează semnificația ciclurilor macroeconomice și de piață) în procesul decizional.
- Procesul de investiții de tip top-down (de sus în jos) al PIMCO este în primul rând calitativ și se bazează pe aprecierea PIMCO asupra ratelor dobânzii, curbei și riscului de țară și valutar. Considerentele de tip bottom-up (de sus în jos) sunt determinate în principal de forurile seculare și ciclice ale PIMCO. Specialiștii sectoriali au scopul de a determina valoarea relativă în cadrul sectoarelor lor și joacă un rol esențial în selectarea titlurilor de valoare. O resursă importantă pentru specialiștii sectoriali este personalul PIMCO format din analiști experimentați care efectuează analize independente ale titlurilor de valoare. PIMCO utilizează, de asemenea, o gamă extinsă de instrumente analitice pentru a ajuta la cuantificarea riscurilor și a valorii relative a diferitelor titluri de valoare.

5. MODEL DE ALOCARE

Fondul adoptă o abordare diversificată, în principal în obligațiuni lichide de înaltă calitate. Acest produs urmărește să capitalizeze oportunitățile din întregul peisaj global, inclusiv: curba de randament / durata (dacă durata crește, crește și riscul de rată a dobânzii acestuia); Selecția de țări; Alocarea sectorială și strategiile valutare.



Sursa: PIMCO, aprilie 2023

Disclaimer: Doar în scop ilustrativ, nu indică alocarea finală a portofoliului.

PROFILUL POTENȚIALULUI INVESTITOR



- O investiție în acest Subfond este destinată investitorilor care sunt capabili să aprecieze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate medie și posibile pierderi de capital pentru a obține randamente potențiale moderate.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu.

DATE DESPRE FOND

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	
Tipul de fond	OBLIGAȚIUNI
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2595024626
Investiție minimă	200 EURO
Monedă	EURO
Indicator de risc	2
Data de început	05.06.2023
Comision de subscriere	0%
Comision de administrare	1,40%
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare
Plan de investiții	Da, suma minimă 20 EURO
Clasificarea SFDR*	6
Indice de referință	Nu

*SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Piețele emergente oferă un potențial de randamente competitive pe termen lung, într-o varietate de țări și industrii, și reprezintă un factor important de diversificare pentru investitori.
- Titlurile garantate cu active (AMS) și obligațiunile ipotecare (MBS) pot avea un randament mai mare decât obligațiunile tradiționale și au o corelație relativ scăzută cu obligațiunile corporative sau cu piața bursieră.
- Obligațiunile cu randament ridicat sunt titluri de creanță corporative care plătesc rate ale dobânzii mai mari decât obligațiunile cu grad de investiție. Acestea joacă un rol de diversificare în cadrul portofoliului și, în anumite cadre economice, pot contribui la generarea de venituri pozitive.
- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) permit managerului de portofoliu să primească plăți ale dobânzii care sunt, de obicei, mult mai mari decât cele ale obligațiunilor tradiționale.

RISCURI

- Valoarea investițiilor în obligațiuni și în alte titluri de creanță sau instrumente derivate poate crește sau scădea brusc în funcție de fluctuația ratelor dobânzii.
- Investițiile în obligațiuni sunt supuse riscului ca emitentul să nu-și poată îndeplini obligațiile de plată a dobânzii și / sau de rambursare a principalului la scadență (risc de credit).
- În perioadele de instabilitate a pieței, este posibil ca Subfondul să fie nevoit să realizeze activele la un preț care nu reflectă valoarea intrinsecă a acestora.
- În măsura în care Subfondul investește o mare parte din activele sale într-un număr limitat de industrii, sectoare sau emitenți, sau într-o zonă geografică limitată, acesta poate fi mai riscant decât un fond care investește la scară mai largă.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumentele derivate, care ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând astfel subfondurile relevante la pierderi financiare.
- Există riscul ca acordurile, împrumuturile de titluri de valoare, contractele de răscumpărare și tehnicile derivatelor să fie reziliate, de exemplu, din cauza falimentului. Un subfond poate fi obligat să acopere orice pierderi suferite.
- Piețele emergente sunt mai puțin consolidate decât piețele dezvoltate și, prin urmare, implică riscuri mai mari, în special riscuri de piață, de lichiditate, de schimb valutar și de rată a dobânzii, precum și riscul unei volatilități mai mari.
- Titlurile de valoare garantate cu ipotecă / titluri de valoare garantate cu active, sunt de obicei emise în mai multe clase diferite, în funcție de gradul de risc al activelor subiacente evaluate. Cu cât este mai mare riscul conținut în clasă, cu atât mai mult plătește titlul garantat cu active sub formă de venit.
- Subfondul investește în alte OPCVM-uri / OPC-uri, iar acesta poate suporta un al doilea nivel de comisioane de investiții, care va eroda și mai mult orice câștiguri din investiții.
- Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și implică riscuri mai mari decât activele cu o calitate superioară. Au, de asemenea, o incidență a neîndeplinirii obligațiilor și sunt mai puțin lichide.
- Integrarea în procesul de investiții a factorilor ESG și de sustenabilitate, împreună cu activități mai ample de monitorizare și angajament, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, prin urmare, asupra randamentelor.
- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) sunt o formă de titluri hibride contingente care se comportă ca niște titluri de creanță în circumstanțe normale, dar care fie se convertesc în titluri de capital, fie sunt depreciate. O depreciere înseamnă că o parte sau întreaga valoare a principalului obligațiunii (CoCos) va fi depreciată.

ACEASTA ESTE O COMUNICARE DE TIP COMERCIAL. Vă rugăm să citiți prospectul de emisiune al onemarkets Fund (denumit în continuare „Fondul”) și Documentul cu informații cheie (KID) destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiție în acest fond.

Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a cumpăra sau vinde valori mobiliare sau de a adopta o strategie de investiții, are doar scop publicitar și nu constituie consultanță juridică, contabilă sau fiscală.

Acest document conține informații referitoare la onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund („Subfondul”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul Partii I a Legii Luxemburg din 17 Decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, cu modificările ulterioare, sub forma unei societăți de investiții cu capital variabil, înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub nr. B 271.238.

Subfondul este oferit în jurisdicțiile detaliate în prospect pentru distribuție și marketing în conformitate cu regulamentele aplicabile. Pentru informații complete și corecte despre Fond și Subfondurile sale (inclusiv politicile de investiții, strategiile, riscurile aferente, costurile și comisioanele etc.), vă rugăm să consultați documentele Fondului menționate în continuare.

Potențialii investitori ar trebui să analizeze dacă riscurile asociate investiției în Subfonduri sunt potrivite situației lor și, de asemenea, să se asigure că înțeleg pe deplin structura Subfondurilor și riscul asociat investiției. Investițiile în fonduri mutuale implică anumite riscuri, cum ar fi, dar fără a se limita la: (i) riscuri legate de evoluția generală a economiei, (ii) riscul modificării dobânzii de piață, (iii) riscul legat de ratele de schimb valutar, (iv) riscul modificării puterii de cumpărare datorită inflației, (v) riscul de plasament, (vi) riscul de management, (vii) riscul financiar. Riscurile aferente fiecărui Fond în parte sunt descrise în documentele respectivului Fond, respectiv (1) Prospectul de emisiune, (2) Regulile Fondului și (3) Informațiile Cheie Destinate Investitorilor, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către Structured Invest S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Subfonduri este adecvată.

Subfondul este distribuit în România prin UniCredit Bank, care acționează în calitate de distribuitor. UniCredit Bank nu oferă servicii de consultanță de investiții și nu face recomandări de investiții.

Valoarea acțiunilor și profitul obținut în urma unei investiții în Fond ar putea scădea sau crește, în funcție de condițiile de piață. Subfondurile nu oferă nicio garanție de rentabilitate. Mai mult, performanțele anterioare ale fondului/societății de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Randamentele prezentate nu iau în considerare nicio taxă și nici costurile suportate pentru subscrierea și răscumpărarea acțiunilor. Acest document nu se adresează niciunei persoane din Statele Unite ale Americii, așa cum este definită în Actul privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933 și în prospectul Societății (denumit în continuare „Prospect”).

Prospectul, Documentul cu informații cheie (KID) și alte documente și formulare suplimentare legate de Subfond nu sunt disponibile pentru investitorii din anumite țări, în care Fondul nu este înregistrat și nu este oferit în scopuri de distribuție și marketing.

Înainte de a lua orice decizie de investiție, vă rugăm să citiți Documentul cu informații cheie (KID), în limba locală, și Prospectul (disponibil în engleză, versiunea în limba engleză reprezentând versiunea obligatorie din punct de vedere juridic pentru Societatea de Administrare) care pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului și la sediul Distribuitorului.


Suplimentar, pe <https://www.structuredinvest.lu/> sunt disponibile actul constitutiv al Fondului și cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale.

Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă pot fi găsite în limba engleză la <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare în scop comercial este publicată de Structured Invest S.A., societatea de administrare a Fondului. Structured Invest S.A. (denumită în continuare „Societatea de administrare”) înființată sub denumirea de Structured Invest la 16 noiembrie 2005 în Marele Ducat al Luxemburgului ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, sub numărul B 112.174.

Societatea de administrare are sediul social la adresa 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Marele Ducat al Luxemburgului și face parte din UniCredit Group. Societatea de administrare poate decide să rezilieze acordurile încheiate pentru comercializarea organismelor sale de plasament colectiv în conformitate cu articolul 93a din Directiva 2009/65/CE.

AI ÎNTREBĂRI?

Ne poți contacta la:

 Serviciul Info Center disponibil 24/7:
*2020 (apel cu tarif normal în rețelele mobile)
+(40) 21.200.20.20 (apel cu tarif normal în toate rețelele)

 e-mail: infocenter@unicredit.ro

Poti obține informații suplimentare pe:

 www.onemarkets.ro
www.unicredit.ro/onemarkets-fund