

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TRIEDY AKTÍV“

- Cieľom kvalitnej a diverzifikovanej globálnej dlhopisovej stratégie je zabezpečiť potenciálne výnosy prostredníctvom kombinácie príjmu (výnosu) a zhodnotenia kapitálu a zároveň potenciálne zachovať kapitál.
- V širšom kontexte portfólia by mohli kvalitné, krátkodobé a strednodobé dlhopisy pomôcť zachovať kapitál.
- Okrem toho môže zameranie na dlhopisy s nízkou duráciou tiež potenciálne pomôcť zmierniť vplyv rastu sadzieb a tak prispieť k obmedzeniu rizika v prostredí rastúcich sadzieb.

CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- Fond sa snaží maximalizovať celkový výnos v súlade so zachovaním kapitálu.
- Fond je aktívne riadený a jeho cieľom je merať svoju výkonnosť len na účely porovnania s indexom Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR Hedged.
- Fond sa snaží dosiahnuť svoj investičný cieľ investovaním do globálnych cenných papierov s pevným výnosom denominovaných v hlavných svetových menách. Budú sem patriť predovšetkým, ale nielen, štátne dlhopisy, dlhopisy inštitúcií spojených so štátom a podnikové dlhopisy s krátkodobým a strednodobým profilom splatnosti. Priemerná durácia portfólia sa zvyčajne pohybuje medzi 0 až 5 rokmi.

ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund je skupina fondov, ktorá rozširuje ponuku investičných produktov ponúkaných klientom v rámci celej obchodnej siete UniCredit. Prostredníctvom onemarkets Fund ponúka UniCredit exkluzívny výber investičných príležitostí na mieru, ktoré spravuje tím odborníkov a stará sa o zabezpečenie kvality a špecifického pomeru rizika a výnosu vybranej stratégie počas celého investičného obdobia.

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund je podfond onemarkets Fund, ktorý spravuje spoločnosť Structured Invest S.A. onemarkets Fund je fondom platformy UniCredit UCITS*-Umbrella. Toto portfólio spravuje spoločnosť PIMCO.

*UCITS – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov.

ROZHOVOR S MANAŽÉRMÍ PORTFÓLIA



LORENZO PAGANI

- Portfólio manažér, vedúci oddelenia európskych sadzieb
- Londýn
- 20 rokov skúseností



ANDREW BALLS

- Portfólio manažér, investičný riaditeľ globálnych stratégií
- Londýn
- 24 rokov skúseností

onemarkets Fund

v spolupráci s

PIMCO

1. ČO ROBÍ TENTO FOND JEDINEČNÝM?



- **DURÁCIA AKO PRÍLEŽITOSŤ NA ZÍSKANIE VÝNOSOV:** Podfond ponúka presvedčivý výnos pri zachovaní nízkej durácie (krátkodobé dlhové cenné papiere) v spojení so zameraním na vysokokvalitné, likvidné dlhopisy investičného stupňa.
- **POTENCIÁLNE ZMIERNENIE VPLYVU RASTÚCICH SADZIEB:** Fond sa bude zameriavať na dosiahnutie dodatočných výnosov nad rámec úspor, peňažných trhov a štátnych pokladničných poukážok investovaním do krátkodobých a strednodobých dlhopisov, ktoré môžu pomôcť zmierniť vplyv rastúcich sadzieb v porovnaní s dlhopismi s dlhšou splatnosťou.
- **ZAMERANIE NA MINIMALIZÁCIU RIZIKA POKLESU:** Fond sa riadi krátkodobou a strednodobou investičnou filozofiou spojenou s dôrazom na minimalizáciu rizika poklesu a na zachovanie kapitálu.

2. AKO BUDUJETE PORTFÓLIO?



- Proces tvorby portfólia spoločnosti PIMCO sa točí okolo princípu diverzifikácie využívaním viacerých zdrojov pridanej hodnoty. Náš prístup realizujeme výberom zo širokého spektra, ktoré zahŕňa tradičné sektory s pevným výnosom, ako aj novšie, menej tradičné sektory (napr. cenné papiere kryté hypotékami a aktívami, dlhopisy indexované infláciou...).
- Portfóliá sú zostavené tak, že každý investičný nápad je hodnotený podľa potenciálneho trendu (rast a pokles). Portfólio nakoniec predstavuje poradie tých nápadov, o ktorých sa tím domnieva, že majú atraktívny potenciál rizika/výnosu vzhľadom na charakteristiky rizika/výnosu portfólia.

3. AKO PREBIEHA VÝBEROVÝ PROCES?



- Spoločnosť PIMCO hodnotí atraktívnosť investičnej príležitosti na základe posúdenia rizika a výnosu: hľadáme efektívne štrukturálne nápady, ktoré by nám umožnili pridať hodnotu bez toho, aby sme sa odchytili od profilu rizika a výnosu portfólia.
- Jednotlivé dlhopisy, ktoré spĺňajú cieľové stratégie spoločnosti PIMCO, sa zvažujú na zaradenie do portfólií na základe ich očakávanej výkonnosti vzhľadom na globálne prognózy úrokových sadzieb a volatility od spoločnosti PIMCO, ich úverovej bonity a likvidity.

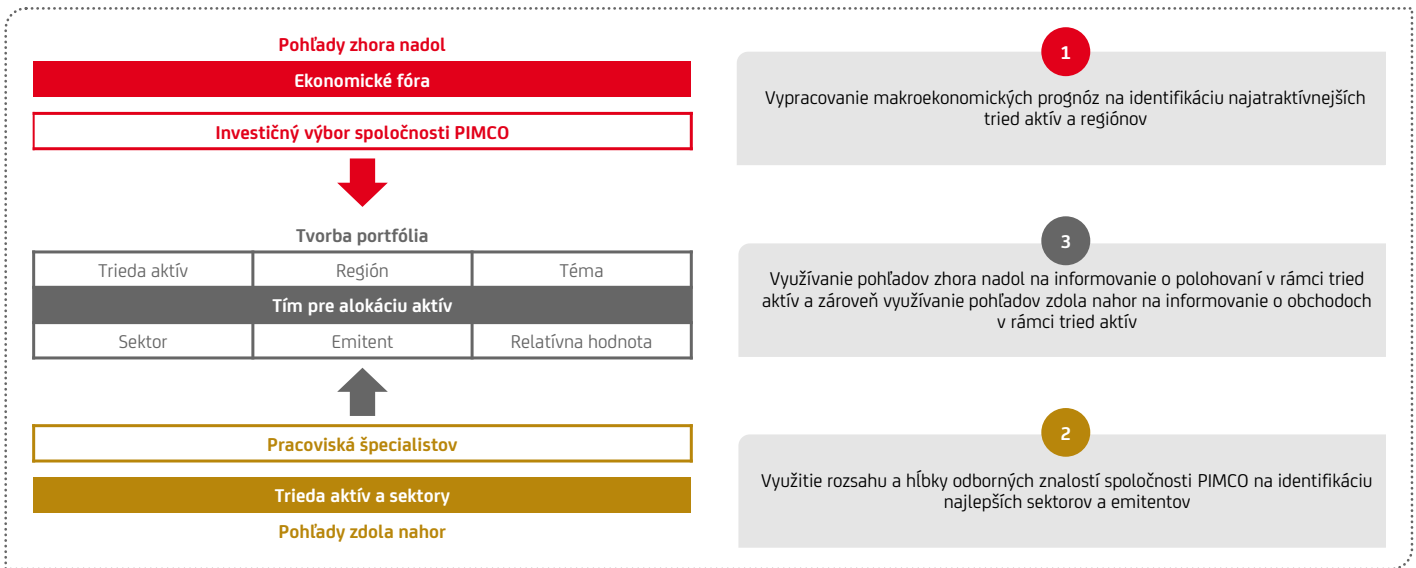
4. AKÝ JE INVESTIČNÝ PROCES?



- Spoločnosť PIMCO sa snaží identifikovať priaznivé sekulárne a cyklické trendy, využívať príležitosti relatívnej hodnoty a vyhýbať sa kreditným udalostiam. Časom overený investičný proces spoločnosti PIMCO zahŕňa rozhodovanie zhora nadol (analytický prístup, ktorý sa zameriava na makroekonomické faktory ekonomiky) aj zdola nahor (investičný prístup, ktorý sa zameriava na analýzu jednotlivých nástrojov a znižuje význam makroekonomických a trhových cyklov).
- Investičný proces spoločnosti PIMCO zhora nadol je predovšetkým kvalitatívny a je založený na úsudku spoločnosti PIMCO o úrokových sadzbách, krivkách a rizikách krajiny a meny. Úvahy zhora nadol sa riadia najmä sekulárnymi a cyklickými fórami spoločnosti PIMCO. Špecialisti na sektory sú poverení určovaním relatívnej hodnoty v rámci svojich sektorov a zohrávajú kľúčovú úlohu pri výbere cenných papierov. Dôležitým zdrojom pre špecialistov na sektory je personál spoločnosti PIMCO zložený z veľmi skúsených analytikov, ktorí vykonávajú nezávislé analýzy cenných papierov. Spoločnosť PIMCO tiež používa rozsiahlu databázu analytických nástrojov, ktoré pomáhajú kvantifikovať riziká a relatívnu hodnotu rôznych cenných papierov.

5. MODEL ALOKÁCIE

Fond uplatňuje diverzifikovaný prístup predovšetkým v oblasti vysokokvalitných likvidných dlhopisov investičného stupňa (s minimálnym priemerným ratingom A– pre portfólio nástrojov s pevným výnosom podfondu), ktoré sa dajú ľahko odpredať na trhu, s krátkodobou až strednodobou splatnosťou. Tento produkt sa zameriava na využitie príležitostí na celom svete vrátane: Krivky durácie/výnosov (ak sa zvyšuje durácia, zvyšuje sa aj jej úrokové riziko); výberu krajiny; alokácie odvetví a menovej stratégie.



Zdroj: Spoločnosť PIMCO, apríl 2023

Odmietnutie zodpovednosti: Len na ilustračné účely, nenaznačuje konečnú alokáciu portfólia.

PROFIL POTENCIÁLNYCH INVESTOROV



- Investícia do tohto podfondu je určená pre investorov, ktorí sú schopní posúdiť riziká a ekonomickú hodnotu investície.
- Investor musí byť pripravený akceptovať nízku volatilitu a potenciálne kapitálové straty s cieľom potenciálne dosiahnuť výnosy o niečo vyššie, ako je bežná úroveň úrokov na trhu.
- Podfond je určený pre investorov s krátkodobým investičným horizontom.

¹volatilita predstavuje kolísanie ceny fondu

ÚDAJE O FONDĚ

Názov fondu	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	
Kategória fondu	Dlhopisový	
Trieda fondu	M	MD
ISIN	LU2595021879	LU2595021952
Mena	EUR	EUR
Vstupný poplatok	Max 2,5 %	Max 2,5 %
Poplatok za správu	1,20 %	1,20 %
Akumulácia/distribúcia	Akumulácia	Distribúcia
Pravidelné investovanie	Áno	Nie
SFDR Klasifikácia*	Článok 6	
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR hedged	

*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (Nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií)

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

ŠANCE

- Zvýšená inflácia, prísnejšia menová politika a spomaľujúci sa rast môžu viesť k trvalejšej volatilitate. Kľúčom k orientácii v takomto prostredí zostáva flexibilný a aktívny prístup.
- Stratégia môže byť vhodná pre investorov, ktorí hľadajú aktuálne príjmy a zhodnotenie kapitálu v dlhopisovom fonde s viacerými sektormi.
- Rozvíjajúce sa trhy ponúkajú potenciál konkurencieschopných výnosov v dlhodobom horizonte v rôznych krajinách a odvetviach a predstavujú pre investorov dôležitý diverzifikačný faktor.
- AMS (cenné papiere kryté aktívami) a MBS (cenné papiere kryté hypotékami) môžu mať vyšší výnos ako tradičné dlhopisy a majú relatívne nízku koreláciu s podnikovými dlhopismi alebo akciovým trhom.
- Dlhopisy s vysokým výnosom sú podnikové dlhové cenné papiere, ktoré majú vyššie úrokové sadzby ako dlhopisy investičného stupňa. V portfóliu zohrávajú diverzifikačnú úlohu a v určitom ekonomickom rámci môžu pomôcť generovať pozitívny príjem.

RIZIKÁ

- Hodnota investícií do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo derivátových nástrojov môže prudko stúpať alebo klesať v závislosti od kolísania úrokových sadzieb.
- V obdobiach nestability trhu môže byť fond nútený realizovať aktíva za cenu, ktorá neodráža ich skutočnú hodnotu.
- Investície do dlhopisov sú vystavené riziku, že emitent nebude schopný splniť svoje záväzky, pokiaľ ide o vyplatenie úrokov a/alebo splatenie istiny v lehote splatnosti (kreditné riziko).
- Pokiaľ podfond investuje veľkú časť svojich aktív do obmedzeného počtu odvetví, sektorov alebo emitentov alebo v rámci obmedzenej geografickej oblasti, môže byť rizikovejší ako fond, ktorý investuje širšie.
- Fond môže investovať do nástrojov, ako sú deriváty, ktoré nemusia v budúcnosti splniť svoje záväzky, čím sa príslušné podfondy vystavujú finančným stratám.
- Existuje riziko, že zmluvy, požičiavanie cenných papierov, zmluvy o repo transakciách a techniky derivátov budú ukončené napríklad z dôvodu konkurzu. Od podfondu sa môže vyžadovať, aby pokryl všetky vzniknuté straty.
- Rozvíjajúce sa trhy sú menej etablované ako rozvinuté trhy, a preto sú spojené s vyššími rizikami, najmä v oblasti trhu, likvidity, meny a úrokových sadzieb, ako aj s rizikom vyššej volatility.
- Cenné papiere kryté hypotékami/cenné papiere kryté aktívami sa zvyčajne emitujú v niekoľkých rôznych triedach v závislosti od rizikovosti hodnotených podkladových aktív. Čím vyššie je riziko v danej triede, tým viac cenný papier krytý aktívami vypláca vo forme výnosu.
- Niektoré dlhopisy s vysokým výnosom sú veľmi špekulatívne a sú spojené s relatívne väčším rizikom ako kvalitnejšie cenné papiere, majú tiež vyšší výskyt zlyhania a sú menej likvidné.
- Integrácia faktorov ESG a udržateľnosti do investičného procesu so širšími aktivitami monitorovania a zapojenia môže mať vplyv na hodnotu investícií, a teda aj na výnosy.
- Ak podfond investuje do iných UCITS/UCI, môže mu vzniknúť druhá vrstva investičných poplatkov, ktorá bude ďalej znižovať akékoľvek investičné zisky.

VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

TOTO JE INZERÁT

Tento dokument má výlučne informatívny charakter a nepredstavuje návrh na uzavretie zmluvy. Nie je osobným investičným poradenstvom ani investičným odporúčaním, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho odborných znalostí a skúseností v oblasti investícií, či dokonca jeho finančnú situáciu, investičné ciele alebo vzťah k riziku. Tento dokument nie je prognózou, nenabáda na prijatie investičnej stratégie a nie je ani právny, účtovný či daňový poradenstvom. Investičné možnosti uvedené v tomto dokumente nemusia zodpovedať identifikovanému cieľovému trhu investora. Tento dokument obsahuje informácie týkajúce sa podfondu onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund (ďalej len „Podfond“) podielového Fondu onemarkets (ďalej len „Fond“) registrovaného v Luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 271.238. Podfond sa ponúka, propaguje a distribuuje v štátoch uvedených v prospekte v súlade s platnými predpismi. Úplné a presné informácie o Fonde a jeho podfondoch (vrátane investičných zásad, stratégií, súvisiacich rizík, nákladov, poplatkov a pod.) nájdete v nižšie uvedených dokumentoch Fondu. Potenciálni investori by mali preskúmať, či sú riziká spojené s investovaním do podfondov primerané ich situácii, a mali by sa tiež uistiť, že plne rozumejú štruktúre podfondov a riziku spojenému s investíciou. V prípade pochybností sa odporúča poradiť sa s finančným poradcom, či je investícia do podfondov pre nich primeraná. S investíciou je vždy spojené riziko kolísania hodnoty a nie je isté, že skutočný výnos bude zodpovedať výnosu očakávanému. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnotenia, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými finančnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako indikátor alebo záruka budúcich kurzov, cien, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov takýchto alebo obdobných finančných nástrojov. Investor ďalej nesie kreditné riziko emitenta investičného nástroja. Investičné nástroje denominované v cudzích menách sú taktiež vystavené výkym vyplývajúcim zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať tak pozitívny, ako aj negatívny vplyv najmä na ich kurzy, ceny, zhodnotenie či výnosy z nich plynúce. Prezentované výnosy nezohľadňujú žiadne poplatky a náklady spojené s upisovaním a spätným odkúpením akcií. Tieto informácie nie sú ponukou ani výzvou na nákup cenných papierov, ktoré by boli určené pre US osoby, ako sú definované v prospekte Fondu (ďalej len „Prospekt“). Prospekt, Dokument s kľúčovými informáciami (KID) a ďalšie dokumenty a formuláre súvisiace s Podfondom nie sú k dispozícii investorom v niektorých krajinách, v ktorých Fond nie je registrovaný, ponúkaný, propagovaný a distribuovaný. Pred prijatím akéhokoľvek investičného rozhodnutia si prečítajte KID, Prospekt a štatút Fondu, ktoré sú dostupné na <https://www.structuredinvest.lu> a možno ich na požiadanie bezplatne získať aj v tlačenej podobe u distribútora Fondu spolu s najnovšími výročnými a potročnými správami. Súhrn informácií o právach investorov, ako aj o nástrojoch kolektívneho uplatňovania nárokov na nápravu, možno nájsť v angličtine na: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Tento inzerát vydáva správcovská spoločnosť Fondu Structured Invest S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) zaregistrovaná pod názvom Structured Invest dňa 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovojuvodstve na čas neurčitý a zapísaná v luxemburskom obchodnom registri Registre de Commerce et des Sociétés pod číslom: B 112.174. Správcovská spoločnosť má svoje sídlo na 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Luxemburské veľkovojuvodstvo a je súčasťou skupiny UniCredit. Správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť ukončiť dohody o uvádzaní svojich fondov a podfondov na trh v súlade s článkom 93a smernice 2009/65/ES.

MÁTE ĎALŠIE OTÁZKY?

Náš tím odborníkov je vám k dispozícii:

Informačná linka: +421 2 6920 2090

Ďalšie informácie môžete získať aj na:

 www.onemarkets.sk