

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TRIEDY AKTÍV“

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund je vysokokvalitná a diverzifikovaná globálna dlhopisová stratégia, ktorej cieľom je zabezpečiť potenciálne výnosy prostredníctvom kombinácie príjmu (kupónových výnosov) a kapitálového zhodnotenia a zároveň s cieľom ochrániť investovaný kapitál pred poklesom.
- V rámci skladby portfólia môžu globálne dlhopisy ponúknuť diverzifikáciu investícií, ktoré sú alternatívou akciového trhu, pretože vysokokvalitné dlhopisy majú zvyčajne opačný trend v porovnaní s riskantnejšími triedami aktív (napr. akciami).
- Dlhopisy poskytujú diverzifikáciu voči čisto akciovému portfóliu: pomáhajú dosahovať dlhodobé zhodnotenie kapitálu a znižovať volatilitu investičného portfólia.

CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- Cieľom onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund je maximalizovať celkový výnos a zároveň zachovať investovaný kapitál.
- Fond je aktívne riadený bez akejkoľvek naviazanosti na benchmark. Stratégia je flexibilná a umožňuje zamerať sa na to, čo spoločnosť PIMCO považuje za najlepšie príležitosti na globálnych dlhopisových trhoch a zároveň plní to, čo sa od dlhopisového fondu očakáva.
- Cieľom onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund je dosiahnuť svoj investičný cieľ investovaním do diverzifikovaného, aktívne riadeného portfólia globálnych dlhopisov. Patria sem najmä štátne dlhopisy, na štát naviazané a korporátne dlhopisy denominované v menách rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhov. Priemerná dĺžka (splatnosť) portfólia sa zvyčajne pohybuje medzi 2 až 8 rokmi.

ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund je skupina fondov, ktorá rozširuje ponuku investičných produktov ponúkaných klientom v rámci celej obchodnej siete UniCredit. Prostredníctvom fondov onemarkets 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 Strategic Bond Fund je podfond onemarkets Fund, ktorý spravuje spoločnosť Structured Invest S.A. onemarkets Fund je fondom platformy UniCredit UCITS*-Umbrella. Spoločnosť PIMCO Europe GmbH bude pôsobiť ako investičný manažér a bude ďalej delegovať investičné činnosti/služby správy portfólia na spoločnosť Pacific Investment Management Company LLC a spoločnosť PIMCO Europe Ltd.

*UCITS – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov



ANDREW BALLS

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



SACHIN GUPTA

- Portfólio manažér, vedúci pre globálnu platformu
- Newport Beach
- 25 rokov skúseností

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- **ŠIROKÉ INVESTIČNÉ SPEKTRUM:** Nastavenie fondu umožňuje využiť všetky dostupné zdroje výnosov na dlhopisových trhoch, využiť výhľad spoločnosti PIMCO na úrokové sadzby, výmenné kurzy, kreditné ratingy a ekonomické trendy krajín po celom svete a diverzifikovanú expozíciu voči hlavným svetovým menám.
- **DIVERZIFIKÁCIA PROSTREDNÍCTVOM VIACERÝCH STRATÉGIÍ:** Fond sa spolieha na viacero zdrojov príjmu. Takto nie sú výnosy odkázané len na jednu dlhopisovú stratégiu, čím sa zlepšuje schopnosť fondu zvýšiť svoju hodnotu využitím celého spektra investičných možností na dlhopisových trhoch.

2. AKO ZOSTAVUJETE PORTFÓLIO?



- Proces tvorby portfólia **onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund** je založený na princípe diverzifikácie využitím viacerých zdrojov príjmu. Spoločnosť PIMCO realizuje svoju stratégiu výberom zo širokého investičného spektra, ktoré zahŕňa tradičné dlhopisy s fixným výnosom, ako aj novšie, menej tradičné dlhové cenné papiere (napr. cenné papiere kryté hypotékami a ďalšími aktívami, dlhopisy naviazané na infláciu, komunálne dlhopisy...).
- Portfóliá sú zostavené tak, že každý investičný nápad je hodnotený podľa jeho potenciálu na rast, resp. pokles. Portfólio je následne zostavené z cenných papierov podľa najlepšieho vzťahu medzi potenciálnym výnosom a podstupovaným rizikom.

3. AKO FUNGUJE VÝBER INVESTÍCIÍ?



- Spoločnosť PIMCO hodnotí atraktivnosť investičnej príležitosti na základe posúdenia rizika a výnosu: hľadáme štrukturálne nápady, ktoré by nám umožnili pridať potenciál výnosu bez toho, aby sme sa odchyľili od profilu rizika a výnosu portfólia.
- Jednotlivé dlhopisy, ktoré spĺňajú cieľ stratégie spoločnosti PIMCO, sa zvažujú na zaradenie do portfólií na základe ich očakávanej výkonnosti vzhľadom na globálne prognózy spoločnosti PIMCO, čo sa týka vývoja úrokových sadzieb, ich volatility, kreditnej kvality a likvidity.

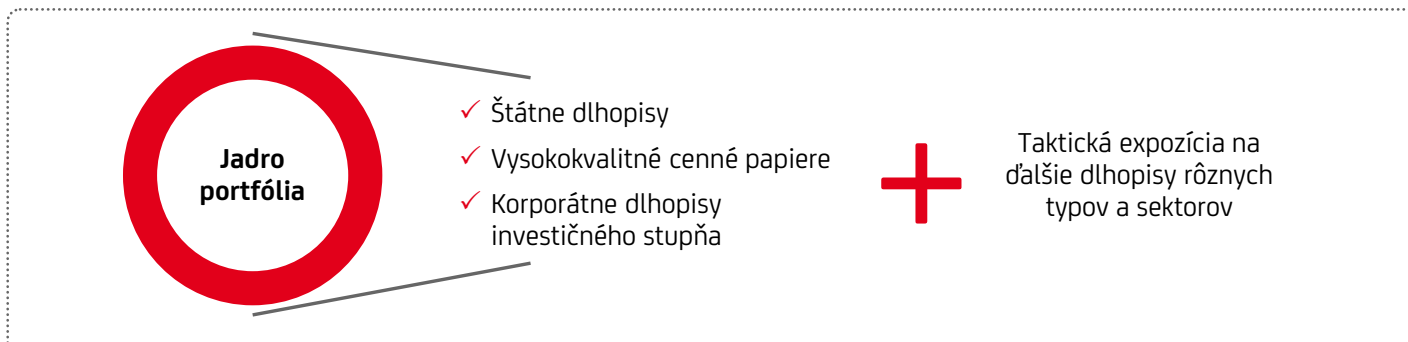
4. AKO PREBIEHA INVESTIČNÝ PROCES?



- Spoločnosť PIMCO sa snaží identifikovať priaznivé dlhodobé 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. Prístupy zhora nadol sa riadia najmä dlhodobými a cyklickými fázami spoločnosti PIMCO. Sektoroví špecialisti majú za úlohu určovať relatívnu hodnotu v rámci svojich sektorov a zohrávajú kľúčovú úlohu pri výbere cenných papierov. Dôležitým zdrojom pre špecialistov na sektory je personál spoločnosti PIMCO zložený z mimoriadne 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. VZOROVÁ ALOKÁCIA INVESTÍCIÍ

Fond uplatňuje diverzifikovaný prístup a investuje primárne do vysokokvalitných, likvidných dlhopisov investičného stupňa. Produkt sa zameriava na využitie dlhopisových investičných príležitostí po celom svete vrátane vzťahu medzi duráciou a výnosovou krivkou (ak sa zvyšuje durácia, zvyšuje sa aj jej úrokové riziko); výberom krajín; rôznych odvetví a menových stratégií.



Zdroj: Spoločnosť PIMCO, apríl 2023

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 určitú volatilitu a potenciálne straty investovaného kapitálu, aby dosiahol adekvátne výnosy.
- Podfond je určený pre investorov so strednodobým investičným horizontom.

ÚDAJE O FONDE

Názov fondu	onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	
Kategória fondu	Dlhopisový	
Trieda fondu	M	MD
ISIN	LU2595024626	LU2595024899
Mena	EUR	EUR
Vstupný poplatok	Max. 2,5 %	Max. 2,5 %
Poplatok za správu	1,40 %	1,40 %
Akumulácia/distribúcia	Akumulácia	Distribúcia
Pravidelné investovanie	Áno	Nie
SFDR klasifikácia*	Článok 6	
Benchmark	Fond nemá Benchmark	

*SFDR – Nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

PRÍLEŽITOSTI

- 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 ponúkajú vyššie výnosy ako dlhopisy investičného stupňa. V portfóliu zohrávajú diverzifikačnú úlohu a v určitom ekonomickom prostredí môžu pomôcť generovať vysoké výnosy.
- Podmienený konvertibilný dlhopis (Cocos) umožňuje správcovi portfólia generovať výnosy, ktoré sú zvyčajne oveľa vyššie, ako ponúkajú bežné dlhopisy.

RIZIKÁ

- Hodnota investícií do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo derivátových nástrojov môže prudko stúpať alebo klesať v závislosti od kolísania úrokových sadzieb.
- 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).
- V obdobiach nestability trhu môže byť podfond nútený realizovať aktíva za cenu, ktorá neodráža ich skutočnú hodnotu.
- 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 podfonde 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.
- Ak podfond investuje do iných UCITS/UCI, môže mu vzniknúť druhá vrstva investičných poplatkov, ktorá bude ďalej znižovať akékoľvek investičné zisky.
- 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.
- Podmieneny konvertibilný dlhopis (Cocos) je formou podmienených hybridných cenných papierov, ktoré sa správajú ako dlhové cenné papiere, ale ktoré sa buď konvertujú na kapitálové cenné papiere, alebo sa ich hodnota zníži. Zníženie hodnoty znamená, že sa zníži hodnota nejakej alebo celej istiny dlhopisu (Cocos).

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 podfonde onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund (ďalej len „Podfond“) podielového Fondu onemarkets (ďalej len „Fond“), registrovaného v Luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 271.238. Podfond je ponúkaný, propažovaný a distribuovaný 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 apod.) 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 rozumujú 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 i investičného nástroja. Investičné nástroje denominované v cudzích menách sú taktiež vystavené výkyvom vyplývajúcim zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať ako pozitívny, tak 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, propažovaný 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 polročnými správami. Súhrn informácií o právach investorov, ako aj o nástrojoch kolektívneho uplatňovania nárokov na nápravu možno nájsť v angličtine na: <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Tento inzerát vydáva správovská spoločnosť Fondu Structured Invest S.A. (ďalej len „správovská spoločnosť“), zaregistrovaná pod názvom Structured Invest dňa 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovoľvodstve na dobu neurčitú a zapísaná v luxemburskom obchodnom registri Registre de Commerce et des Sociétés pod číslom: B 112.174. Správovská spoločnosť má svoje sídlo na 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Luxemburské veľkovoľvodstvo a je súčasťou skupiny UniCredit. Správovská 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