



Skenujeme trhy
pre vaše investície

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 mohli 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 štátne dlhopisy, dlhopisy inštitúcií spojených so štátom a podnikové dlhopisy.
- Podnikové dlhopisy krátkodobým a strednodobým profilom splatnosti.
- Priemerná durácia portfólia sa zvyčajne pohybuje od 0 do 5 rokov.

ONEMARKETS FUND

Neustále skenujeme globálne trhy s cieľom identifikovať inovátične investičné príležitosti, ktoré majú skutočný význam. Prostredníctvom platformy **onemarkets** ponúkame jedinečnú a neustále sa rozširujúcu ponuku investičných stratégií, postavených na odbornosti skupiny UniCredit a know how predných správcov aktív.

Naše portfóliá fondov **onemarkets Fund** sú spravované buď spoločnosťami skupiny UniCredit¹, alebo v niektorých prípadoch starostlivo vybranými a vysoko skúsenými partnerskými spoločnosťami v oblasti správy aktív. Odborníci UniCredit dôsledne monitorujú výkonnosť fondov s cieľom zabezpečiť konzistentnú kvalitu a zachovanie definovaných rizikovo výnosových profilov počas celého trhového cyklu.

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund je podfond onemarkets Fund, ktorý spravuje spoločnosť UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** je fondom platformy UniCredit UCITS²-Umbrella. Toto portfólio spravuje spoločnosť PIMCO.

¹ Fondy sú spravované subjektmi, ktoré sú súčasťou UniCredit Group, t. j. Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. and ZB Invest Ltd.

² UCITS – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov



LORENZO PAGANI

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



ANDREW BALLS

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

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?

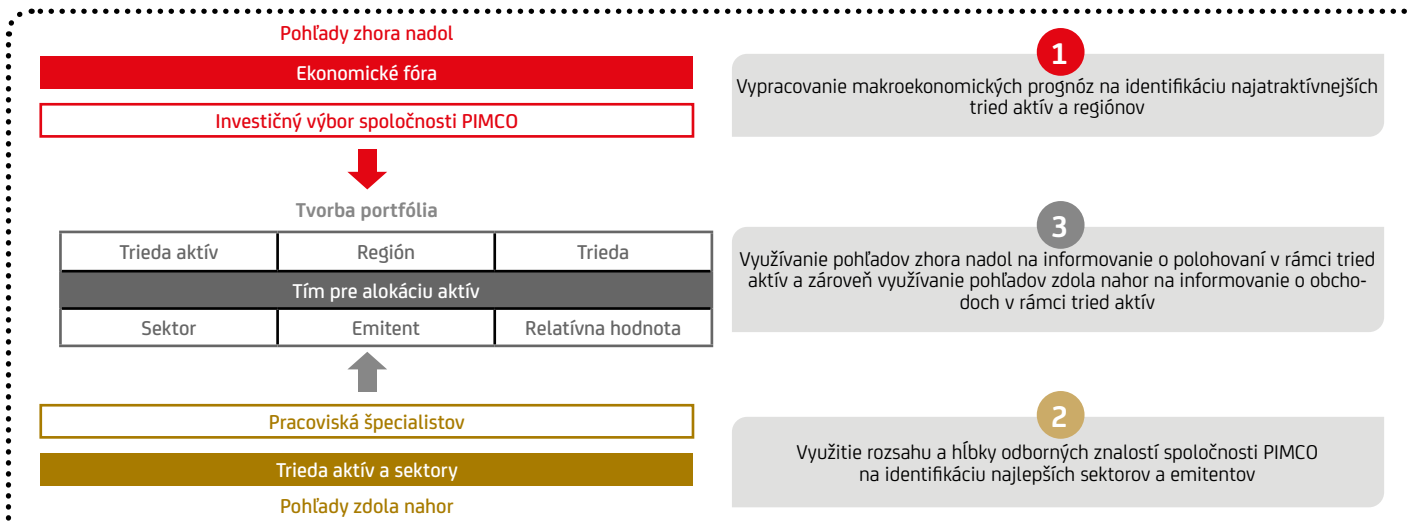
- Spoločnosť PIMCO hodnotí atraktívnosť investičnej príležitosti na základe posúdenia rizika a výnosu: hľadáme efektívne štrukturálne nápady, ktoré by nám umožnili pridať hodnotu bez toho, aby sme sa odchýlili od profilu rizika a výnosu portfólia.
- Jednotlivé dlhopisy, ktoré spĺňajú cieľové stratégie 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.

ÚDAJE O FONDE

Názov fondu	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	
Kategória fondu	Dlhopisový	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	Článok 6
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR hedged	Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR hedged

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

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

PRÍLEŽITOSTI

- Zvýšená inflácia, prísnejšia menová politika a spomaľujúci sa rast môžu viesť k trvalejšej volatilitě. Kľúčom k orientácii v takomto prostredí zostáva flexibilita 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 a cenné papiere kryté aktívami sa zvyčajne emitujú v niekoľkých rôznych triedach v závislosti od rizikosti 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 MARKETINGOVÁ KOMUNIKÁCIA. Pred prijatím akýchkoľvek záväzných investičných rozhodnutí si preštudujte prospekt fondu onemarkets Fund (ďalej len „fond“) a dokument s kľúčovými informáciami (Key Information Document, KID). Tento materiál nemožno považovať za prognózu, prieskum ani investičné poradenstvo a nepredstavuje ani odporúčanie či ponuku na kúpu alebo predaj akýchkoľvek cenných papierov alebo na prijatie investičnej stratégie; slúži výhradne na reklamné účely a nepredstavuje právne, účtovné ani daňové poradenstvo. Tento dokument obsahuje informácie, týkajúce sa podfondu onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund (ďalej len „podfond“) fondu onemarkets Fund, subjektu kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), ktorý podlieha 1. časti luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o subjektoch kolektívneho investovania v znení neskorších predpisov, vo forme investičnej spoločnosti s premenlivým kapitálom, zaregistrovanej v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 271238. Podfond sa ponúka v jurisdikciách uvedených v prospekte na distribúciu a marketing v súlade s platnými predpismi. Úplné a presné informácie o fonde a jeho podfondoch (vrátane investičných politík, stratégií, súvisiacich rizík, nákladov a poplatkov) sú k dispozícii v dokumentoch fondu uvedených nižšie. Potenciálni investori by mali zvážiť, či sú riziká spojené s investovaním do podfondov primerané ich situácii a mali by sa tiež uistiť, že dôkladne chápu štruktúru podfondov a riziká spojené s investíciou. V prípade pochybností sa odporúča konzultácia s finančným poradcom, aby ste zistili, či je investícia do podfondov pre vás vhodná. Hodnota podielov a zisk z investície do fondu môžu klesať alebo stúpať v závislosti od trhových podmienok. Podfondy neponúkajú žiadnu záruku výnosu. Výkonnosť v minulosti takisto nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.

Predstavené výnosy nezohľadňujú žiadne poplatky a náklady spojené s upisovaním a vyplácaním podielov fondu. Tento dokument nie je adresovaný žiadnej „osobe z USA“, ako je definovaná v americkom zákone o cenných papieroch z roku 1933 a v prospekte spoločnosti (ďalej len „prospekt“). Prospekt, KID a ďalšie dokumenty a formuláre týkajúce sa podfondu nie sú dostupné investorom v určitých krajinách, kde fond nie je registrovaný a neponúka sa na distribúciu a marketingové účely.

Pred prijatím akéhokoľvek investičného rozhodnutia si prečítajte KID (v miestnom jazyku), prospekt (dostupný v angličtine a príslušnom miestnom jazyku, pričom anglická verzia predstavuje právne záväznú verziu) a stanovy fondu (v angličtine), ktoré sú dostupné na stránke <https://www.invest.unicredit.lu/sk/en.html> a dajú sa získať vo forme tlačenej verzie bezplatne na požiadanie investora spolu s najnovšími výročnými a polročnými správami v nižšie uvedených sídlach správcovskej spoločnosti a u distribútorov. Zhrnutie informácií o právach investorov a nástrojoch kolektívneho uplatňovania nárokov je k dispozícii v angličtine na stránke <https://www.invest.unicredit.lu/sk/en/fund-platform.html/fund-platform-about-us>. Túto marketingovú komunikáciu zverejnila spoločnosť UniCredit Investment Lux SA, správcovská spoločnosť fondu. Spoločnosť UniCredit Invest Lux S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) bola založená 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovevodstve ako akciová spoločnosť (société anonyme) na neurčitý čas a je registrovaná v luxemburskom obchodnom registri (Registre de Commerce et des Sociétés) pod číslom B 112174. Správcovská spoločnosť sídli na adrese 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Luxemburské veľkovevodstvo a je súčasťou skupiny UniCredit Group. Správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť ukončiť opatrenia prijaté na uvádzanie svojich podnikov kolektívneho investovania na trh v súlade s článkom 93 písm. a) smernice 2009/65/ES.

MÁTE ĎALŠIE OTÁZKY?

Náš tím odborníkov je vám k dispozícii:

 Infolinka: +421 2 6920 2090

Ďalšie informácie môžete získať aj na:

 www.onemarkets.sk