



Skenujeme trhy
pre vaše investície

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) s kapitálovým zhodnotením 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 od 0 do 5 rokov.

ONEMARKETS FUND

Neustále skenujeme globálne trhy s cieľom identifikovať inovatívne 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 popredných 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 Strategic 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

**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. ČO ROBÍ TENTO FOND JEDINEČNÝM?

- **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, 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 BUDUJETE 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 PREBIEHA VÝBEROVÝ PROCES?

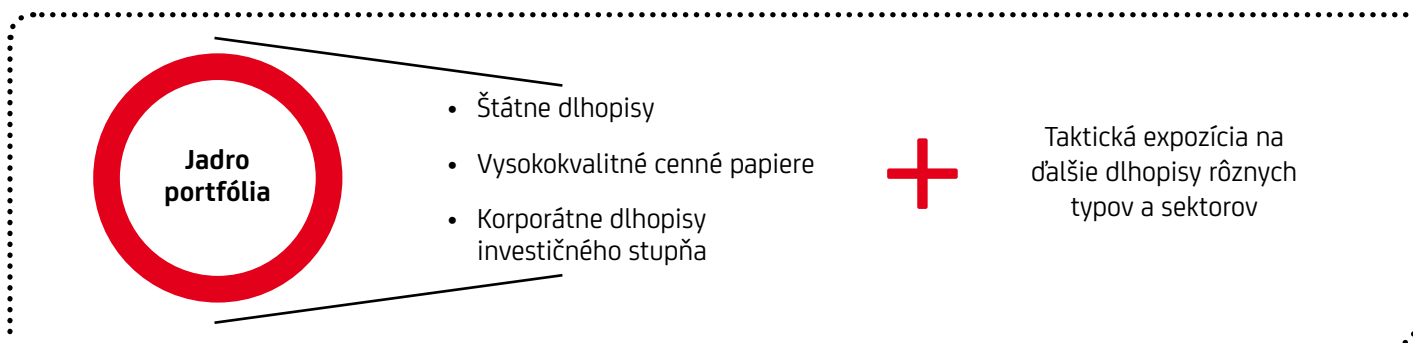
- Spoločnosť PIMCO hodnotí atraktivnosť investičnej príležitosti na základe posúdenia rizika a výnosu: hľadáme štrukturálne nápady, ktoré by nám umožnili pridať potenciál výnosu bez toho, aby sme sa odchýlili od profilu rizika a výnosu portfólia.
- Jednotlivé dlhopisy, ktoré spĺňajú cieľ stratégie spoločnosti 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. AKÝ JE 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 fórami 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. MODEL ALOKÁCIE

- 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.

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 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	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	Článok 6
Benchmark	Fond nemá benchmark.	Fond nemá benchmark.

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

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, prípadne 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 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.
- Podmienený 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 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 Strategic 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