

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TŘÍDY AKTIV“

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund je kvalitní a diverzifikovanou strategií zaměřující se na světové dluhopisy. Jeho cílem je přinášet potenciální výnosy, které jsou výsledkem kombinace příjmu (výnosu) a zhodnocení kapitálu, a zároveň usilovat o zachování kapitálu.
- V rámci širšího portfolia mohou světové dluhopisy rovněž nabízet diverzifikaci v případě investic, které jsou již vystaveny akciovému trhu, protože dluhopisy s vysokým výnosem se obvykle vyvíjejí opačně ve srovnání s rizikovějšími třídami aktiv (např. akciemi).
- Dluhopisy umožňují diverzifikovat akciové portfolio. Pomáhají dlouhodobě zachovat kapitál a volatilitu investic.

CÍL INVESTIČNÍ STRATEGIE

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund usiluje o maximalizaci celkového výnosu při zachování kapitálu.
- Fond je aktivně spravován, bez zohlednění referenčních hodnot. Strategie je flexibilní a umožňuje zaměřit se na možnosti, které společnost PIMCO považuje za vhodné, pokud jde o globální aktiva s pevným výnosem a zároveň zachovat základní charakteristiky dluhopisů.
- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund usiluje o naplnění svého investičního cíle tím, že investuje do různorodého a aktivně spravovaného portfolia světových cenných papírů s pevným výnosem. To mimo jiné zahrnuje primárně státní dluhopisy, kvazistátní dluhopisy a podnikové dluhopisy denominované v měnách rozvinutých a rozvíjejících se trhů. Průměrná doba portfolia se obvykle pohybuje od 2 do 8 let.

INFORMACE O ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund je rodina fondů, která rozšiřuje řadu investičních řešení nabízených klientům v celé skupině UniCredit. Prostřednictvím fondu onemarkets Fund nabízí společnost UniCredit exkluzivní výběr investičních příležitostí na míru, spravovaný týmem odborníků na základě rámce, jenž má po celý cyklus zajistit kvalitu a určitý poměr rizika a výnosu odpovídající zvolené strategii.

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund je podfondem fondu onemarkets Fund spravovaným společností Structured Invest S.A. onemarkets Fund je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů* – zastřešujícím fondem společnosti UniCredit. Investičním manažerem bude společnost PIMCO Europe GmbH, která výkonem investičních činností a poskytováním služeb správy portfolia pověřila společnosti: Pacific Investment Management Company LLC a PIMCO Europe Ltd.

*UCITS, tj. subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů



ANDREW BALLS

- Portfolio manažer, CIO globálních strategií
- Londýn
- 24 let praxe



SACHIN GUPTA

- Portfolio manažer, vedoucí globálního oddělení
- Newport Beach
- 25 let praxe

onemarkets Fund
ve spolupráci s
PIMCO

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- **ŠIROKÁ ŠKÁLA INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ:** Rozsáhlý soubor globálních příležitostí fondu může nabídnout diverzifikované zdroje výnosů a využít poznatků a názorů společnosti PIMCO ohledně úrokových sazeb, směnných kurzů, úvěrových trendů a vývoje v jednotlivých zemích, jakož i diverzifikované expozice vůči hlavním světovým měnám.
- **DIVERZIFIKACE S POUŽITÍM RŮZNÝCH STRATEGIÍ:** Fond se spoléhá na různé zdroje hodnoty. Výnosy se tak nespolehají na expozici vůči jedinému druhu dluhopisů a fond může v různých prostředích lépe dosahovat přidané hodnoty.

2. JAK SE VYTVÁŘÍ PORTFOLIO?



- **onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund** vytváří své portfolio na základě principu diverzifikace. Využívá k tomu různých zdrojů přidané hodnoty. V praxi uplatňuje společnost PIMCO svůj přístup tak, že vybírá z široké škály investičních příležitostí, včetně konvenčních sektorů s pevným výnosem, ale i novějších, méně tradičních sektorů (např. cenné papíry zajištěné hypotékami nebo aktivy, inflačně indexované dluhopisy, městské a obecní dluhopisy...).
- Portfolia jsou vytvářena tak, že je každý investiční nápad posouzen z hlediska příležitosti, výhod a nevýhod. Nakonec je portfolio seřazeno podle výsledného hodnocení a potenciálního výnosu za riziko s ohledem na charakteristiku portfolia z hlediska rizik a výnosů.

3. JAK PROBÍHÁ VÝBĚR?



- PIMCO vyhodnotí atraktivitu investiční příležitosti podle faktorů zohledňujících výnos za riziko: hledáme strukturální příležitosti, které nám umožní získat přidanou hodnotu, aniž bychom se odchýlili od poměru rizika a výnosu stanoveného pro portfolio.
- Zařazení jednotlivých dluhopisů, které splňují cílové strategie společnosti PIMCO, do portfolia, vychází z jejich předpokládané výkonnosti, prognóz společnosti PIMCO ohledně globálních úrokových sazeb a volatility, jejich úvěrové bonity a likvidity, tj. prodejnosti na trhu.

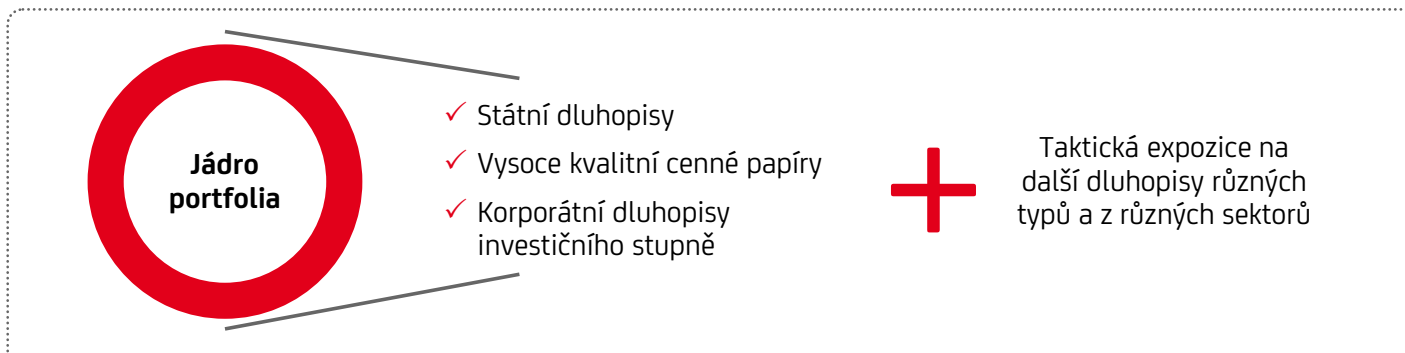
4. JAK VYPADÁ INVESTIČNÍ PROCES?



- PIMCO hledá výhodné dlouhodobé a cyklické trendy, které umožňují využít příležitosti s relativní hodnotou a vyhnout se úvěrovým událostem. Časem prověřený investiční proces společnosti PIMCO zahrnuje rozhodování s použitím metody top-down (přístup, kdy se analýza zaměřuje na makroekonomické faktory) a metody bottom-up (investiční přístup, který se zaměřuje na analýzu jednotlivých nástrojů a klade menší důraz na význam makroekonomických a tržních cyklů).
- Investiční proces společnosti PIMCO využívající metodu top-down je primárně kvalitativní a vychází z vlastního posouzení úrokových sazeb, křivky, jednotlivých zemí a měnového rizika. Top-down faktory jsou určovány primárně dlouhodobými a pravidelnými fóry společnosti PIMCO. Specialisté zaměřující se na jednotlivé sektory jsou pověřeni určením relativní hodnoty v rámci daného sektoru a hrají při výběru cenných papírů zásadní úlohu. Tito specialisté využívají know-how mimořádně zkušených analytiků společnosti PIMCO, kteří provádějí nezávislou analýzu cenných papírů. Společnost PIMCO rovněž používá rozsáhlou databázi analytických nástrojů, které jí pomáhají kvantifikovat rizika a relativní hodnotu různých cenných papírů.

5. VZOROVÁ ALOKACE

Fond volí diverzifikovaný přístup a investuje primárně do kvalitních a likvidních dluhopisů investičního stupně. Cílem tohoto produktu je využít příležitostí, které se v různých částech světa vyskytnou, včetně: durace a výnosové křivky (roste-li durace, úrokové riziko rovněž roste), výběru zemí, alokace do vybraných sektorů a měnových strategií.



Zdroj: PIMCO, duben 2023

Právní upozornění: Pouze pro ilustraci, nevypovídá o konečné alokaci portfolia.

PROFIL POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ



- Investování do tohoto podfondu je určené pro investory, kteří dokáží posoudit rizika a ekonomickou hodnotu investice.
- Pro dosažení potenciálních mírných výnosů musí být investor připraven akceptovat středně vysokou volatilitu a potenciální ztráty kapitálu.
- Podfond je určen investorům se střednědobým investičním horizontem.

ÚDAJE O FONDU

Název fondu		onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	
Kategorie fondu		Dluhopisový	
Třída fondu	M	MD	MH-CZK
ISIN	LU2595024626	LU2595024899	LU2595024972
Měna	EUR	EUR	CZK
Vstupní poplatek	Max 2,5 %	Max 2,5 %	Max 2,5 %
Poplatek za správu	1,40 %	1,40 %	1,40 %
Akumulace/distribuce	Akumulace	Distribuce	Akumulace
Pravidelné investování	Ano	Ne	Ano
SFDR Klasifikace*	Článek 6		
Benchmark	Fond nemá benchmark		

*SFDR – Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (z angl. Sustainable Finance Disclosure Regulation)

DŮLEŽITÉ INFORMACE

PŘÍLEŽITOSTI

- Rozvíjející se trhy nabízejí potenciál konkurenceschopných dlouhodobých výnosů z celé řady zemí a odvětví a nabízejí investorům důležitou možnost diverzifikace.
- Cenné papíry zajištěné aktivy a cenné papíry zajištěné hypotékami mohou mít vyšší výnos než tradiční dluhopisy a mají relativně nízkou korelaci s podnikovými dluhopisy nebo akciovým trhem.
- Dluhopisy s vysokým výnosem jsou podnikové dluhové cenné papíry vyplácející vyšší úrokové sazby než dluhopisy investičního stupně. Umožňují diverzifikovat portfolio a v určitých ekonomických podmínkách mohou přispět k vytváření pozitivního výnosu.
- Podmíněné konvertibilní dluhopisy umožňují portfolio manažerovi získat úroky, které jsou obvykle mnohem vyšší než u tradičních dluhopisů.

RIZIKA

- Hodnota investic do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů nebo derivátových nástrojů může prudce růst nebo klesat v závislosti na kolísání úrokových sazeb.
- S investicemi do dluhopisů je spojeno riziko, že emitent nesplní své závazky, pokud jde o vyplácení úroku nebo splacení jistiny v době splatnosti (úvěrové riziko).
- V obdobích nestability na trhu může být po podfondech požadováno, aby byla aktiva zpeněžena za cenu, která neodpovídá jejich vnitřní hodnotě.
- Pokud podfond investuje velkou část svých aktiv do omezeného počtu odvětví, sektorů nebo emitentů nebo v omezené zeměpisné oblasti, může být rizikovější než fond investující v širším měřítku.
- Fond může investovat do nástrojů, jako jsou deriváty, které nemusí v budoucnu plnit své závazky, což příslušné podfondy v této souvislosti vystavuje riziku finančních ztrát.
- Existuje riziko ukončení smluv, půjčování cenných papírů, repo obchodů a derivátových postupů, např. v důsledku platební neschopnosti. Podfond může mít povinnost pokrýt vzniklé škody.
- Rozvíjející se trhy jsou méně zavedené než trhy rozvinuté, a tudíž představují vyšší riziko, zejména tržní riziko, riziko likvidity, měnové riziko, úrokové riziko a riziko vyšší volatility.
- Cenné papíry zajištěné hypotékami a cenné papíry zajištěné aktivy se obvykle vydávají v různých třídách v závislosti na hodnocení rizikovitosti podkladových aktiv. Čím vyšší je riziko obsažené v dané třídě, tím více cenný papír zajištěný aktivy vyplácí ve formě příjmu.
- Podfond investuje do jiných subjektů kolektivního investování, do převoditelných cenných papírů nebo subjektů kolektivního investování. Může platit druhotné investiční poplatky, které dále sníží zisky z investic.
- Určité dluhopisy s vysokým výnosem jsou velmi spekulativní a jsou s nimi spojena srovnatelně vyšší rizika než s kvalitnějšími cennými papíry. Hrozí u nich rovněž vyšší riziko selhání a jsou méně likvidní.
- Začlenění faktorů ESG a udržitelnosti do investičního procesu spolu s rozsáhlejším monitorováním a zapojením může ovlivnit hodnotu investic, a tudíž výnosy.
- Podmíněné konvertibilní dluhopisy jsou určitou formou podmíněných hybridních cenných papírů, které se za běžných okolností chovají jako dluhové cenné papíry, ale které se buď převádějí na majetkové cenné papíry, nebo u nich dochází ke snížení nominální hodnoty, tzv. write-down. Write-down znamená, že určitá část jistiny nebo celá jistina (podmíněného konvertibilního) dluhopisu bude odepsána.

PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ

TOTO JE PROPAGAČNÍ SDĚLENÍ.

Tento dokument má pouze informativní povahu a nepředstavuje prospekt ani statut, osobní investiční poradenství ani investiční doporučení, která by zohledňovala individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku. Tento dokument nepředstavuje nabídku na uzavření smlouvy. Tento dokument není prognózou, nenabádá k přijetí investiční strategie a není ani právním, účetním či daňovým poradenstvím. Investiční možnosti uváděné v tomto dokumentu nemusí korespondovat s určeným cílovým trhem investora. Tento dokument obsahuje informace týkající se podfondu onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund ("Podfond"), subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), zapsaného v lucemburském obchodním rejstříku pod č. B 271.238. Podfond je nabízen ve státech uvedených v prospektu k distribuci a uvádění na trh v souladu s platnými předpisy. Úplné a přesné informace o Fondu a jeho podfondech (včetně investičních politik, strategií, souvisejících rizik, nákladů a poplatků atd.) naleznete v níže uvedených dokumentech Fondu. Potenciální investoři by měli zvážit, zda jsou rizika spojená s investováním do Podfondů přiměřená pro jejich situaci, a měli by se také ujistit, že plně rozumí struktuře Podfondů a riziku spojenému s investicí. V případě pochybností se doporučuje konzultovat s finančním poradcem, zda je investice do Podfondů pro ně přiměřená. Kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovéhoto nebo obdobných investičních nástrojů. S investicí je vždy spojeno riziko kolísání hodnoty a není jisté, že skutečný výnos bude odpovídat výnosu očekávanému, investor dále nese kreditní riziko emitenta investičního nástroje. Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou také vystaveny výkyvům vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv, zejména na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí. Tyto informace nejsou nabídkou, ani výzvou k nákupu cenných papírů, které by byly určeny pro US osoby, jak jsou definovány v prospektu Fondu (dále jen „Prospekt“). Prospekt, Sdělení klíčových informací (KID) a další dokumenty a formuláře související s Podfondem nejsou k dispozici investorům v určitých zemích, ve kterých Fond není registrován a není nabízen pro distribuční a marketingové účely. Před jakýmkoli investičním rozhodnutím si prosím přečtěte KID, Prospekt a statut Fondu, které jsou dostupné na <https://www.structuredinvest.lu> a lze je také na žádost investora zdarma získat v tištěné podobě u distributora, spolu s nejnovějšími výročními a pololetními zprávami. Souhrn informací o právech investorů a také o nástrojích kolektivního odškodnění lze nalézt v angličtině na: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Toto propagační sdělení vydává společnost Structured Invest S.A. („správcovská společnost“), zapsána pod názvem Structured Invest dne 16. listopadu 2005 v lucemburském velkovévodství na dobu neurčitou a registrována u lucemburského obchodního rejstříku, Registre de Commerce et des Sociétés, pod číslem: B 112 174. Správcovská společnost má sídlo na adrese 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství, a je součástí skupiny UniCredit. Správcovská společnost se může rozhodnout ukončit ujednání o uvádění svých fondů a podfondů na trh v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES.

MÁTE DALŠÍ OTÁZKY?

Náš tým odborníků vám je k dispozici:

 Infolinka: +420 221 210 031

Další informace najdete na:

 www.onemarkets.cz