

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TŘÍDY AKTIV“

- Cílem kvalitní a diverzifikované strategie zaměřující se na světové dluhopisy je zajistit potenciální výnosy prostřednictvím kombinace příjmu (výnosu) a zhodnocení kapitálu a zároveň usilovat o zachování kapitálu.
- V rámci širšího portfolia by kvalitní krátkodobé a střednědobé dluhopisy mohly pomoci zachovat kapitál.
- Zaměření na dluhopisy s nízkou durací může navíc potenciálně pomoci zmírnit dopad rostoucích sazeb a přispět tak k omezení rizika v prostředí rostoucích sazeb.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

- Fond usiluje o maximalizaci celkového výnosu při zachování kapitálu.
- Fond je aktivně spravován a pro srovnání výkonnosti fondu se používá index pro Bloomberg Global Aggregate 1–3 years EUR Hedged.
- Fond usiluje o naplnění svého investičního cíle tím, že investuje do světových cenných papírů s pevným výnosem denominovaných v hlavních světových měnách. To mimo jiné především zahrnuje státní dluhopisy, kvazistátní dluhopisy a podnikové dluhopisy s krátkou a střední dobou splatnosti. Průměrná durace portfolia se obvykle pohybuje od 0 do 5 let.

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 Short Term 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. Portfolio je spravováno společností PIMCO.

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

ROZHOVOR S PORTFOLIO MANAŽERY



ANDREW BALLS

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



LORENZO PAGANI

- Portfolio manažer, vedoucí oddělení evropských sazeb
- Londýn
- 20 let praxe

onemarkets Fund

ve spolupráci s

PIMCO

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- **DURACE JAKO PŘÍLEŽITOST K DOSAŽENÍ VÝNOSU:** Podfond nabízí atraktivní výnos při zachování nízké durace (krátkodobé dluhové cenné papíry) v kombinaci se zaměřením na kvalitní, likvidní dluhopisy investičního stupně.
- **POTENCIÁLNÍ ZMÍRNĚNÍ DOPADU ROSTOUČÍCH SAZEB:** Fond se bude snažit získat výnos převyšující to, co nabízejí úspory, peněžní trhy a státní pokladniční poukázky investováním do krátkodobých a střednědobých dluhopisů, které ve srovnání s dluhopisy s delší splatností mohou pomoci zmírnit dopad rostoucích sazeb.
- **ZAMĚŘENÍ NA MINIMALIZACI RIZIKA NEPŘÍZNIVÉHO VÝVOJE:** Fond uplatňuje krátkodobou a střednědobou investiční filozofii spojenou s důrazem na minimalizaci rizika nepříznivého vývoje a na zachování kapitálu.

2. JAK SE VYTVÁŘÍ PORTFOLIO?



- PIMCO vytváří portfolio na základě principu diverzifikace. Využívá k tomu různých zdrojů přidané hodnoty. V praxi uplatňujeme náš přístup tak, že vybíráme ze 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...).
- Portfolia jsou vytvářena tak, že je každý investiční nápad posouzen s ohledem na potenciální (vzestupný nebo sestupný) vývoj. Nakonec je portfolio seřazeno podle výsledného hodnocení a potenciální odměny za riziko s ohledem na charakteristiku portfolia z hlediska rizik a výnosů.

3. JAK PROBÍHÁ VÝBĚR?



- PIMCO vyhodnotí atraktivitu investiční příležitosti na základě faktorů zohledňujících odměnu za riziko: hledáme efektivní strukturu, která 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 vzhledem k prognózám společnosti PIMCO ohledně globálních úrokových sazeb a volatility, jejich bonity a likvidity.

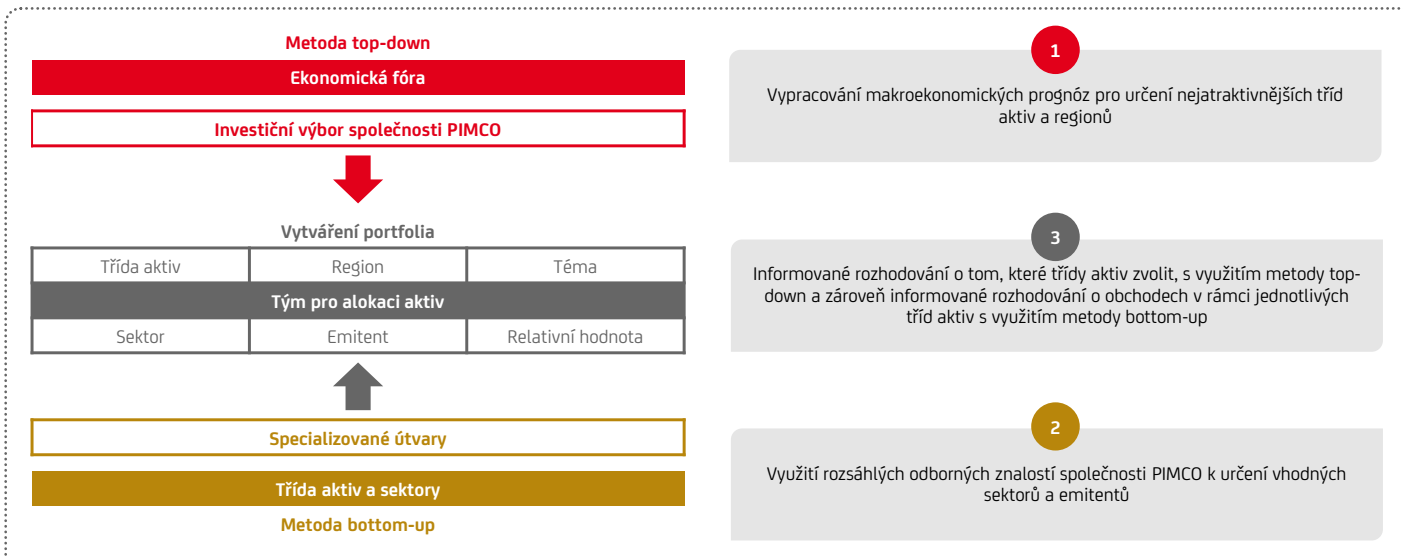
4. JAK VYPADÁ INVESTIČNÍ PROCES?



- PIMCO hledá výhodné dlouhodobé a cyklické trendy, které umožňují využít příležitostí 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 cyklickými 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 dělají 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 (s minimálním průměrným ratingem A- pro portfolio podfondu tvořené nástroji s pevným výnosem), které jsou snadno prodejné na trhu a mají krátkodobou až střednědobou splatnost. 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 zaměřeno pro investory, kteří dokážou posoudit rizika a ekonomickou hodnotu investice.
- Pro dosažení potenciálních výnosů o něco vyšších, než je obvyklá úroveň úroků na trhu, musí být investor připraven akceptovat nízkou volatilitu¹ a potenciální ztráty kapitálu.
- Podfond je určen investorům s krátkodobým investičním horizontem.

ÚDAJE O FONDU

Název fondu	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund		
Kategorie fondu	Dluhopisový		
Třída fondu	M	MD	MH-CZK
ISIN	LU2595021879	LU2595021952	LU2595022091
Měna	EUR	EUR	CZK
Vstupní poplatek	Max 2,5 %	Max 2,5 %	Max 2,5 %
Poplatek za správu	1,20 %	1,20 %	1,20 %
Akumulace/distribuce	Akumulace	Distribuce	Akumulace
Pravidelné investování	Ano	Ne	Ano
SFDR Klasifikace*	Článek 6		
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR hedged		

*SFDR – Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

¹Volatilita představuje kolísání ceny fondu.

DŮLEŽITÉ INFORMACE

PŘÍLEŽITOSTI

- Zvýšená inflace, přísnější měnová politika a zpomalující růst mohou vést k vytrvalejší volatilitě. V takovém prostředí je důležité zvolit vhodný flexibilní a aktivní přístup.
- Strategie může být vhodná pro investory, kteří hledají rychlý příjem a zhodnocení kapitálu ve fondu investujícím do dluhopisů z různých odvětví.
- Rozvíjející se trhy nabízejí potenciál konkurenceschopných dlouhodobých výnosů z řady zemí a odvětví a nabízejí investorům důležitou možnost diverzifikace.
- Cenné papíry zajištěné aktivy (AMS) a cenné papíry zajištěné hypotékami (MBS) 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.

RIZIKA

- Hodnota investic do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů nebo derivátových nástrojů může prudce růst nebo klesat v závislosti na kolísání úrokových sazeb.
- V obdobích nestability na trhu může být fond nucen zpeněžit aktiva za cenu, která neodpovídá jejich vnitřní hodnotě.
- 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).
- 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 nemusejí 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 vyšší příjem takový cenný papír zajištěný aktivy nabízí.
- 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.
- 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.


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 nemusejí korespondovat s určeným cílovým trhem investora. Tento dokument obsahuje informace týkající se podfondu onemarkets PIMCO Global Short Term 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 pro ně investice do Podfondů 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 takovychto nebo obdobných investičních nástrojů. S investicí je vždy spojeno riziko kolísání hodnoty a není jisté, že skutečný výnos bude odpovídat očekávanému výnosu, investor dále nese kreditní riziko emitenta investičního nástroje. Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny také 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/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Toto propagační sdělení vydává společnost Structured Invest S.A. („správcovská společnost“), zapsaná pod názvem Structured Invest dne 16. listopadu 2005 v lucemburském velkovévodství na dobu neurčitou a registrovaná v lucemburském obchodním 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 je vám k dispozici:

 Infolinka: +420 221 210 031

Další informace najdete na:

 www.onemarkets.cz