Reklama – stav k 1. 9. 2023

# 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 durace 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 pověří společnosti: Pacific Investment Management Company LLC a PIMCO Europe Ltd.

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

**Structured Invest S.A.**
Září 2023

UniCredit Bank

## ROZHOVOR S PORTFOLIO MANAŽERY

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 nespoléhají 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 příležitostí, 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?

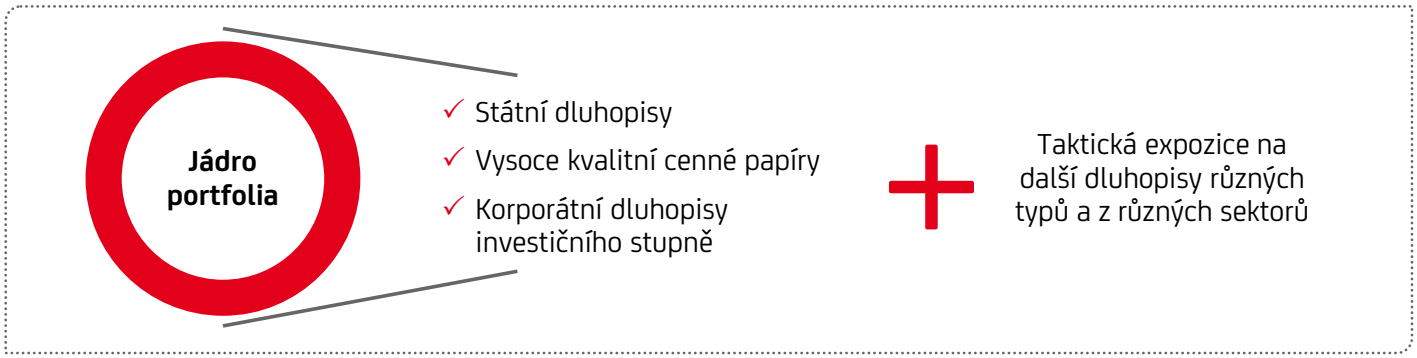
- PIMCO vyhodnotí atraktivitu investiční příležitosti podle faktorů zohledňujících výnos za riziko: hledáme strukturální příležitosti, které nám umožní získat přidanou hodnotu, aniž bychom se odchýlili od poměru rizika a výnosu stanoveného pro portfolio.
- Zařazení jednotlivých dluhopisů, které splňují 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 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 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 podfondu 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 rizikovosti 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. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost 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 takovýchto 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 vyplývajících 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"), 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 rozhodnou 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: | Další informace najdete na: |
|---|---|
| Infolinka: +420 221 210 031 | www.onemarkets.cz |