

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TŘÍDY AKTIV“

- **DIVERZIFIKACE:** Fond investuje do různých tříd aktiv s cílem generovat výnosy a zvyšovat hodnotu investic ve střednědobém horizontu.
- **VYVÁŽENÝ PŘÍSTUP:** Aktivní vytváření rovnováhy mezi složkou s pevným výnosem a alokací do akcií.
- **VÝNOS:** Investorům je nabízen růst rozvíjejících se evropských ekonomik a zároveň mohou být v důsledku geopolitických a ekonomických vlivů vystaveni vyšší volatilitě než u investic v tradičních zemích.
- **PROSTOR PRO KONVERGENCI:** Sbližování východní Evropy s úvěrovými ratingy a oceněním na rozvinutých trzích by mohlo investorům nabízet potenciál nadprůměrných výnosů.

CÍL INVESTIČNÍ STRATEGIE

- Cílem fondu **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** je generovat výnos a v dlouhodobém horizontu zhodnotit aktiva prostřednictvím expozice vůči dluhovým nástrojům a největším podnikům (tzv. blue chip, tj. podnikům s vysokou kapitalizací) východoevropských zemí.
- Ve snaze dosáhnout stanoveného cíle usiluje **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** o alokaci do různých aktiv zahrnujících regionální státní dluhopisy a akcie největších podniků (blue chip). Ve snaze dosahovat výnosů může **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** část svého portfolia investovat do dluhopisů s ratingem nedosahujícím investičního stupně (S&P – BB, Fitch – BB) a až 5 % do dluhopisů bez ratingu.
- Průměrný úvěrový rating portfolia fondu bude přinejmenším BBB+ (S&P nebo Fitch). Většina investic do akcií bude investicemi do podniků s tržní kapitalizací vyšší než 500 mil. EUR.
- Fond je spravován aktivně bez odkazu na referenční hodnoty.

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 Balanced Eastern Europe 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 fondu bude společnost ZB Invest Ltd. ZB Invest Ltd je společností ze skupiny UniCredit.

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

ROZHOVOR S PORTFOLIO MANAŽERY



DAVOR VORIŠ

- Vedoucí investic s pevným výnosem
- Sídlo: Záhřeb, Chorvatsko
- 15 let praxe v odvětví správy majetku



ZORAN PAVLIC

- Vedoucí investic do akcií
- Sídlo: Záhřeb, Chorvatsko
- 11 let praxe v odvětví správy majetku



1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- Alokace do východní Evropy umožňuje podchytit potenciál tohoto regionu.
- Diverzifikovaná alokace a přístup zahrnující různé druhy aktiv pokrývá země východní Evropy a tamní šampiony z řad největších podniků (blue chip).
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** se snaží být nástrojem umožňujícím expozici vůči východní Evropě a zvyšujícím diverzitu portfolia investorů.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** si klade za cíl dosahovat ve střednědobém až dlouhodobém investičním horizontu nadprůměrných výnosů prostřednictvím pozorného monitorování cílových trhů, diverzifikace, aktivní správy aktiv a řízení likvidity.

2. JAK SE VYTVÁŘÍ PORTFOLIO?



- Cílem fondu **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** bude dosáhnout 60% až 80% expozice vůči investicím s pevným výnosem a 20% až 40% akciové expozice.
- Část portfolia s pevným výnosem bude tvořena převážně likvidními regionálními státními dluhopisy.
- Akciová část portfolia se bude skládat převážně z likvidních největších podniků (blue chip).
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** může až 50 % svých čistých aktiv investovat do cenných papírů denominovaných v jiných měnách než je euro.

3. JAK PROBÍHÁ VÝBĚR?



- Podfond volí přístup top-down, který spočívá ve sběru dat o makroekonomickém vývoji jednotlivých zemí a identifikaci rizik a investičních příležitostí.
- Výběr začíná sběrem a analýzou makroekonomických údajů a monitorováním vývoje v jednotlivých zemích nebo podnicích, do kterých fond investuje. Důležitou součástí procesu výběru je analýza likvidity jednotlivých investic, tj. jejich prodejnosti na trhu.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** hledá nabízenou hodnotu v rámci investičního univerza pro dluhopisy i akcie.
 - U investic s pevným výnosem to znamená vyhodnotit vývoj v jednotlivých zemích s ohledem na jejich úvěrový rating, tj. jejich schopnost splácet závazky, rozpětí vůči referenčním hodnotám apod.
 - U akcií hledáme příležitosti v dobře řízených podnicích s vedoucím postavením na trhu v daném regionu.
- Aktivní investiční přístup a přístup k řízení rizik.
- Flexibilní přístup k expozici v daném regionu a jednotlivých zemích.

4. JAK VYPADÁ INVESTIČNÍ PROCES?



- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** se opírá o spolehlivou makroekonomickou analýzu, která umožňuje identifikovat základní trendy a fázi tržního cyklu. Alokace do jednotlivých tříd aktiv závisí na úrokových sazbách, inflaci a prognóze růstu.
- Dále pak alokace fondu **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** ve snaze přinášet investorům hodnotu vychází z fundamentálních a tržních faktorů, se zaměřením na rating, rozpětí, ocenění a náladu na trhu.

5. VZOROVÁ ALOKACE

ALOKACE DO RŮZNÝCH TŘÍD AKTIV A ZEMĚPISNÝCH OBLASTÍ



Zdroj: UniCredit, duben 2023

PROFIL POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ



- Investování do fondu **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** je zaměřeno pro investory, kteří dokážou posoudit rizika a ekonomickou hodnotu investice.
- Pro dosažení potenciálních výnosů musí být investor připraven akceptovat volatilitu, která znamená větší kolísání ceny investic, a potenciální ztráty kapitálu.
- Podfond je určen investorům se střednědobým až dlouhodobým investičním horizontem.

ÚDAJE O FONDU

Název fondu		onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	
Kategorie fondu		Smíšený	
Třída fondu	M	MD	MH-CZK
ISIN	LU2595015806	LU2595015988	LU2595016101
Měna	EUR	EUR	CZK
Vstupní poplatek	Max 3 %	Max 3 %	Max 3 %
Poplatek za správu	1,50 %	1,50 %	1,50 %
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

- Investiční manažer na základě makroekonomické analýzy určuje diverzifikaci mezi zeměmi s cílem získat stabilní výnos z části portfolia s pevným výnosem.
- Následně investiční manažer na základě analýzy jednotlivých emitentů identifikuje podniky, které lze považovat za blue chip nabízejí nejlepší potenciální výnos při určitém riziku.
- Fond investoval do různých druhů dluhopisů různé kvality (převážně investičního stupně, ale z menší části také horšího než investičního stupně) s cílem zajistit stabilní a atraktivní výnos.
- Investice do cenných papírů, které jsou denominovány v jiných měnách než je euro, aby bylo možné diverzifikovat alokaci portfolia.
- Aktivní hledání rovnováhy mezi složkou s pevným výnosem a akciemi s cílem optimalizovat rizikový profil výnosu fondu.
- Sbližování východní Evropy s úvěrovými ratingy a oceněním na rozvinutých trzích by mohlo investorům nabízet potenciál nadprůměrných výnosů.

RIZIKA

- Ceny akcií mohou výrazně fluktuovat, protože závisejí na obecných ekonomických a politických podmínkách.
- 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.
- 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).
- 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.
- 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.
- 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.
- V obdobích nestability na trhu může být po fondu požadováno, aby byla aktiva zpeněžena za cenu, která neodpovídá jejich vnitřní hodnotě.
- 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.
- 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.
- Začlenění faktorů ESG a udržitelnosti do investičního procesu spolu s rozsáhlejším monitorováním a zapojením může ovlivnit hodnotu investic, a tudíž výnosy.

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 Balanced Eastern Europe 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 takového 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/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 registrována 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 vám je k dispozici:		Další informace najdete na:	
	Infolinka: +420 221 210 031		www.onemarkets.cz