



Skenujeme trhy
pro vaše investice

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 až dlouhodobém 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). Kvůli dosažení výnosů může 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.

O ONEMARKETS FUND

Nepřetržitě skenujeme globální trhy, abychom identifikovali inovativní investiční příležitosti, které mají skutečný význam. Prostřednictvím platformy **onemarkets** nabízíme jedinečnou a neustále se rozšiřující nabídku investičních strategií vycházejících z odbornosti skupiny UniCredit a know-how předních správců aktiv.

Naše portfolia fondů **onemarkets Fund** jsou spravována buď společnostmi skupiny UniCredit¹, nebo ve vybraných případech pečlivě zvolenými a vysoce zkušenými partnerskými společnostmi v oblasti správy aktiv. Odborníci z UniCredit průběžně sledují výkonnost fondů, aby zajistili konzistentní kvalitu a zachování definovaných rizikově-výnosových profilů napříč tržními cykly.

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund je podfondem fondu **onemarkets Fund** spravovaným společností UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů² – zastřešujícím fondem společnosti UniCredit. Investičním manažerem fondu je společnost ZB Invest Ltd. ZB Invest Ltd. je společností ze skupiny UniCredit.

¹ Fondy jsou spravovány subjekty, které jsou součástí UniCredit Group, tj. Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. a ZB Invest Ltd.

² UCITS, tj. subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.



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 v 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 ALOKACE³

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	Smíšený	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	Článek 6	Článek 6
Benchmark	Fond nemá benchmark	Fond nemá benchmark	Fond nemá benchmark

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

³ Toto je jen naše příručka a ne předpověď budoucnosti.

DŮLEŽITÉ INFORMACE

- 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 nabízející nejlepší potenciální výnos při určitém riziku.
- Fond investuje 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 či 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 mohou se přeměnit 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 převoditelných cenných papírů nebo do jiných 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 i výnosy.

PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ

JEDNÁ SE O MARKETINGOVOU KOMUNIKACI. Před učiněním jakýchkoli závazných investičních rozhodnutí si prostudujte prospekt fondu onemarkets Fund (dále jen „fond“) a dokument s klíčovými informacemi (KID). Tento dokument nelze považovat za jakoukoli predikci, průzkum nebo investiční poradenství. Také ho nelze považovat za doporučení nebo nabídku ke koupi či prodeji jakýchkoli cenných papírů nebo za nabídku k přijetí jakékoli investiční strategie. Tento dokument slouží pouze k reklamním účelům, a tudíž se nejedná o produkt právního, účetního ani daňového poradenství. Tento dokument obsahuje informace týkající se podfondu fondu onemarkets Balanced Eastern Europe Fund (dále jen „podfond“), který je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), jenž podléhá ustanovení části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování ve znění pozdějších předpisů. Má podobu investiční společnosti s proměnným základním kapitálem, která je zapsána v lucemburském obchodním a podnikovém rejstříku pod číslem B 271238. Podfond je nabízen v oblastech podrobně popsanych v prospektu, který upřesňuje způsob distribuce a uvádění na trh v souladu s platnými předpisy. Úplné a přesné informace o fondu a jeho podfondech (včetně zásad investování, strategií, souvisejících rizik, nákladů a poplatků atd.) naleznete v níže uvedených dokumentech. Případní investoři by si měli ověřit, zda rizika spojená s investicí do podfondů odpovídají jejich finanční situaci, a měli by se také ujistit, že plně rozumí struktuře podfondů a rizikům spojeným s investicí. Pokud máte jakékoli pochybnosti, doporučujeme poradit se s finančním poradcem, abyste zjistili, zda je pro vás investování do podfondů vhodné. Hodnota akcií a zisk z investice do podfondu mohou klesat nebo stoupat v závislosti na tržních podmínkách. Podfondy neposkytují žádnou záruku výnosu. Výsledky dosažené v minulosti nelze považovat za směrodatné pro budoucí hospodářské výsledky. Uváděné výnosy nezohledňují žádné poplatky a náklady vzniklé při upisování a odkupu akcií. Podfond není určen „americkým občanům“ ve smyslu zákona o cenných papírech z roku 1933 a prospektu společnosti (dále jen „prospekt“). Investoři v určitých zemích, v nichž není daný fond zaregistrován a není zde distribuován a nabízen pro účely marketingu, nemohou využívat tento prospekt, KID ani další dokumenty a formuláře týkající se podfondu.

Před přijetím jakéhokoli investičního rozhodnutí si prosím přečtete KID (v místním jazyce), prospekt (k dispozici v angličtině a příslušném místním jazyce, přičemž anglická verze představuje právně závaznou verzi) a statut podfondu (v angličtině), které jsou k dispozici na adrese <https://www.invest.unicredit.lu/cz/en.html>. Tyto informace lze na žádost investora bezplatně získat v tištěné podobě spolu s posledními výročními zprávami a pololetními zprávami v sídle správcovské společnosti (jak je definována níže) a v sídle distributorů. Přehled informací o právech investorů, jakož i o nástrojích kolektivní ochrany naleznete v angličtině na adrese <https://www.invest.unicredit.lu/cz/en/fund-platform/about-us.html>. Toto obchodní sdělení vydává společnost UniCredit Investment Lux S.A. („správcovská společnost“), začleněná do Lucemburského velkovévodství jako akciová společnost („société anonyme“) na dobu neurčitou a zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku Registre de Commerce et des Sociétés pod číslem B 112174. Sídlo správcovské společnosti je na 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Lucemburské velkovévodství, a je součástí skupiny UniCredit. Podle článku 93a směrnice 2009/65/ES může správcovská společnost rozhodnout o ukončení opatření přijatých pro uvádění svých subjektů kolektivního investování na trh.

DALŠÍ INFORMACE

Naši odborníci vám rádi pomohou:

 Infolinka: +420 221 210 031

Další informace můžete získat také na adrese:

 www.onemarkets.cz