



Skenujeme trhy
pro vaše investice

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TRÍDY AKTIV“

- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** je kombinací státních a korporátních emitentů, přičemž objem emitovaných nástrojů dosahuje přibližně 4 biliony USD.
- V rámci státních dluhopisů je více než 70 zemí a 170 emitentů. Trh je vysoce likvidní a obchoduje se s ním od začátku 90. let 20. století. Trh má velikost přibližně 2,5 bilionu USD.
- V korporátních dluhopisech na rozvíjejících se trzích existuje více než 60 zemí a 800 emitentů. Trh je méně likvidní a obchoduje se s ním od konce 90. let 20. století. Trh s korporátními dluhopisy na rozvíjejících se trzích má velikost přibližně 1,5 bilionu USD.
- Tyto dva segmenty spolu nabízejí širokou expozici vůči dluhopisům rozvíjejících se trhů v tvrdé měně s diverzifikací a zvýšením výnosu oproti tradičním základním fixním příjmům.

CÍL INVESTIČNÍ STRATEGIE

- Fond poskytuje kombinaci příjmu a růstu kapitálu v krátkodobém až střednědobém horizontu.
- Tento fond je aktivně spravován a jako referenci používá následující bázi:
 - 50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified ex CCC 1–3 year
 - 50% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1–3 year
- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** využívá globální integrovaný investiční proces založený na výzkumu, který se zaměřuje na analýzu fundamentálních, kvantitativních a technických faktorů v různých zemích, sektorech a u různých emitentů.
- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** kombinuje rozhodování shora dolů – včetně alokace podle země a sektoru – s výběrem cenných papírů bottom-up.
- Průměrná doba trvání portfolia se obvykle pohybuje mezi 2 až 4 lety, maximálně však 6 let.

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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund spravuje společnost UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** je fondem platformy UniCredit UCITS² – Umbrella. Společnost J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited bude působit jako investiční manažer fondu a bude delegovat investiční aktivity na společnost J.P. Morgan Investment Management Inc.

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. and ZB Invest Ltd.

² UCITS – subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.



PIERRE-YVES BAREAU

- CIO pro dluhopisy rozvíjejících se trhů
- Londýn
- 32 let zkušeností

1. CO DĚLÁ TENTO FOND JEDINEČNÝM?

- Využívání rozsáhlých zdrojů J.P. Morgan Asset Management v oblasti fixních příjmů se spravovanými aktivy v hodnotě 719 miliard USD a 310 profesionály v oblasti investic do fixních příjmů.
- Tým pro dluh rozvíjejících se trhů se skládá z více než 50 investičních profesionálů a spravuje aktiva v hodnotě 43 miliard USD. Tým hovoří kombinovaně 18 jazyky s vládami a společnostmi.
- Fond spravuje CIO (hlavní investiční ředitel) pro dluhové nástroje rozvíjejících se trhů Pierre-Yves Bureau, vedoucí oddělení korporátních dluhových nástrojů rozvíjejících se trhů Scott McKee a vedoucí oddělení státních dluhových nástrojů rozvíjejících se trhů Emil Babayev s průměrnou investiční zkušeností více než 30 let.

2. JAK BUDUJETE PORTFOLIO?

- Úkolem portfolio manažera je identifikovat příležitosti, které nabízejí země a společnosti tvořící svět rozvíjejících se trhů. Snažíme se správně identifikovat současnou pozici i směřování do budoucna pro každou zemi, abychom byli dobře umístěni i v budoucnosti.
- Výsledná triangulace by nám měla umožnit lépe identifikovat příležitosti. Podle našeho názoru rozvíjející se trhy nabízejí příležitosti díky své rozmanitosti – růstu, obchodu, populace a politických modelů.

3. JAK PROBÍHÁ VÝBĚROVÝ PROCES?

- Snažíme se vytvářet hodnotu pro investory prostřednictvím našeho investičního procesu založeného na fundamentálním výzkumu, který kombinuje fundamentální ukazatele shora dolů a zdola nahoru, kvantitativní (ohodnocení) a technickou analýzu. 1
- Naším cílem je dosáhnout ekonomicky atraktivního výnosu pro investory, přičemž se budeme snažit uplatňovat následující zásady:
 - chránit majetek investorů prostřednictvím alokace a výběru,
 - zachovat flexibilitu, abychom lépe dosáhli stanovených cílů,
 - dosáhnout ekonomicky atraktivního příjmu.

4. JAKÝ JE INVESTIČNÍ PROCES?

- Naš investiční proces se snaží o vytváření úspěšných dlouhodobých výsledků pro klienty prostřednictvím procesu řízení portfolia založeného na výzkumu, který čerpá z fundamentální, kvantitativní a technické analýzy pro řízení pozice portfolia.
- Do našeho přístupu přinášíme metodiku bodování, která umožňuje našim analytikům jasně vyjádřit přesvědčení a sdílet tak názory našich portfolio manažerů.
- Výhody tohoto přístupu spočívají v naší flexibilitě a schopnosti převzít investiční nápady, jelikož můžeme čerpat z rozmanitých schopností našeho týmu, jakož i z širší divize.

PROFIL POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ

- Investování do tohoto podfondu je určeno pro investory, kteří dokážou posoudit rizika a ekonomickou hodnotu investice.
- Investor musí být připraven akceptovat střední volatilitu a možné kapitálové ztráty s cílem potenciálně dosáhnout mírné potenciální investiční výkonnosti.
- Podfond je určen investorům se střednědobým investičním horizontem.

ÚDAJE O FONDU

Název fondu	onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund		
Kategorie fondu	Dluhopisový	Dluhopisový	Dluhopisový
Třída fondu	MH-CZK	M-EUR	M-USD
ISIN	LU2673936725	LU2673936303	LU2673937020
SRI	3	3	3
Měna	CZK	EUR	USD
Vstupní poplatek	Max. 5,00 %	Max. 5,00 %	Max. 5,00 %
Poplatek za zprávu	1,45 %	1,45 %	1,45 %
Akumulace/distribuce	Akumulace	Akumulace	Akumulace
Pravidelné investování	Ano	Ano	Ano
SFDR klasifikace*	Článek 6	Článek 6	Článek 6
Benchmark	Nemá	Nemá	Nemá

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

DŮLEŽITÉ INFORMACE

PŘÍLEŽITOSTI

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy (Cocos) umožňují správci portfolia přijímat úrokové platby, které jsou zpravidla mnohem vyšší než u tradičních dluhopisů.
- Zajištění pozice se obvykle provádí na ochranu nebo pojištění proti riziku nepříznivého pohybu cen aktiva.
- Rozvíjející se trhy nabízejí potenciál konkurenceschopných výnosů z dlouhodobého hlediska v různých zemích a odvětvích a představují důležitý diverzifikátor pro investory.
- Fond nabízí možnost podílet se na růstu akciového trhu v dlouhodobém horizontu.
- Aktivní řízení je přístup k investování. V aktivně spravovaném portfoliu si správce portfolia vybírá investice, které tvoří portfolio. Výhodou aktivního řízení je schopnost přizpůsobit se tržním podmínkám a možnost diverzifikace.
- Společnosti, které jsou lídry v oblasti udržitelného provozu a aktivit, by mohly profitovat ze strukturálních faktorů, jako jsou legislativní a regulační opatření zaměřená na řešení problémů udržitelnosti a zvýšení poptávky po udržitelnějších modelech spotřeby.

RIZIKA

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy (Cocos) jsou formou podmíněných hybridních cenných papírů, které se za normálních okolností chovají jako dluhové cenné papíry, ale také mohou konvertovat na majetkové cenné papíry, nebo se u nich provede odpis. Odpis znamená, že se odepíše část nebo celá jistina (Cocos) dluhopisu.
- V rozsahu, v jakém podfond investuje velkou část svých aktiv do omezeného počtu odvětví, sektorů či emitentů nebo v rámci omezené geografické oblasti, může být rizikovější než fond, který investuje širěji.
- Fond může investovat do nástrojů, jako jsou deriváty, které v budoucnosti nemusí splnit své závazky, čímž vystavuje příslušné podfondy finančním ztrátám.
- Rozvíjející se trhy jsou méně etablovány než rozvinuté trhy, a proto s sebou nesou vyšší rizika, zejména tržní, likviditní, měnová a úroková rizika a riziko vyšší volatility.
- Ceny akcií mohou výrazně kolísat, protože závisí na všeobecných ekonomických a politických okolnostech.
- Pokud podfond investuje do jiných UCITS/UCI, může mu být účtována druhá vrstva investičních poplatků, které dále sníží jakékoli investiční zisky.
- Existuje riziko, že smlouvy, půjčování cenných papírů, smlouvy o zpětném odkupu a derivátové techniky budou ukončeny například z důvodu bankrotu. Podfond může být povinen pokrýt jakékoli vzniklé ztráty.
- V období nestability trhu může být fond povinen prodat aktiva za cenu, která neodráží jejich skutečnou hodnotu.
- Integrace faktorů ESG a udržitelnosti do investičního procesu se širšími monitorovacími a angažovanými aktivitami může mít vliv na

hodnotu investic, a tedy i na 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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond 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 přečtěte 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 velkověvodství 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 velkověvodství, 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 OTÁZKY?

Náš tým odborníků vám je k dispozici:

 Infolinka: +420 221 210 031

Další informace najdete na:

 www.onemarkets.cz