



Skenujeme trhy
pro vaše investice

onemarkets Short Term Bond CZK Fund

podfond fondu onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TŘÍDY AKTIV“

- **ZAMĚŘENO NA ČESKOU REPUBLIKU:** Fond se zaměřuje na investice do českých státních dluhopisů, korporátních dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a bankovních vkladů, nevylučuje však ani investice do dluhopisů ostatních členských států EU.
- **DURACE:** V souladu s hlavním pravidlem investiční politiky je průměrná doba portfolia zpravidla nižší než 3 roky.
- **PŘÍJMY/ÚSPORY:** Vzhledem k tomu, že se fond zaměřuje především na akumulaci výnosů, je investorům nabízen jako forma „úspor“, která je obvykle stabilní díky investicím na peněžních a dluhopisových trzích.
- **NÍZKÁ VOLATILITA:** Cílem fondu je podstupovat mírná rizika investováním především do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.

CÍL INVESTIČNÍ STRATEGIE

- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** usiluje o generování výnosů a zvyšování hodnoty podílového listu prostřednictvím expozice na dluhopisových trzích s vysokou likviditou a nízkou volatilitou.
- Za účelem dosažení svého cíle bude fond **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** investovat převážně do diverzifikovaného portfolia českých státních dluhopisů a podnikových dluhopisů a v menší míře do nástrojů peněžního trhu. Fond může k dosažení svého cíle investovat také do dluhopisů jiných členských států EU, ale jeho expozice v jiné měně než CZK obvykle nepřesáhne 20 %.
- Fond je aktivně spravován bez vazby na referenční hodnotu (benchmark) a rovněž tím, že konkrétní aktiva jsou vybírána na základě vlastního uvážení.

O ONEMARKETS FUND

Neustále 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 Short Term Bond CZK Fund je podfondem fondu **onemarkets Fund** spravovaným společností Structured Invest S.A. **onemarkets Fund** je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů – zastřešujícím fondem platformy UniCredit UCITS². Portfolio je spravováno společností ZB Invest Ltd., která bude působit jako investiční manažer fondu. ZB Invest Ltd. je společností skupiny UniCredit Group.

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

² Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) – subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.



DAVOR VORIŠ

- Vedoucí útvaru dluhopisů
- Záhřeb, Chorvatsko
- 15 let zkušeností v oboru správy majetku

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?

- Zaměřuje se na českou korunu a dluhopisy v českých korunách vydané Českou republikou, úvěrovými institucemi nebo podniky. **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** poskytuje formu „úspory“ prostřednictvím investic do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a bankovních vkladů.
- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** usiluje o dosažení výnosů správou diverzifikovaného portfolia dluhopisových cenných papírů.

2. JAK SE VYTVÁŘÍ PORTFOLIO?

- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** bude mít 50–100% expozici ve státních a podnikových dluhopisech a 0–50% v nástrojích peněžního trhu a bankovních vkladech.
- Za běžných tržních podmínek je cílem investovat v průměru 70 % čisté hodnoty aktiv fondu do českého dluhového trhu a českých finančních aktiv, jako jsou dluhopisy nebo nástroje peněžního trhu.
- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** může bez omezení investovat do nástrojů denominovaných v jiných měnách než CZK, ale obvykle omezí svou měnovou expozici na 20 % čisté hodnoty aktiv.

3. JAK PROBÍHÁ VÝBĚR?

- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** využívá přístup „shora dolů“, který spočívá ve sběru dat o makroekonomickém vývoji s důrazem na Českou republiku, ale také v individuálním sběru informací o dalších zemích, které jsou součástí investiční strategie a identifikovaných rizik a investičních příležitostí.
- Výběr začíná shromažďováním a analýzou makroekonomických údajů se zaměřením na měnovou politiku a výhled každé země nebo společnosti, do které fond investuje. Po celou dobu trvání investice se neustále sleduje vývoj těchto faktorů.
- Důležitou součástí výběrového procesu je analýza likvidity každé investice, tedy její schopnosti být prodána na trhu.
- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** hledá příležitosti v rámci investičního spektra s cílem vybudovat rizikově přizpůsobené portfolio s přihlédnutím k makroekonomickému scénáři, přičemž se posuzuje vývoj jednotlivých zemí nebo firem ve vztahu k jejich úvěrovému riziku, tedy jejich schopnosti splácet svoje závazky, jejich rozdílu proti benchmarku atd.
- Aktivně řízený investiční proces a přístup k řízení rizika.
- Flexibilní přístup k expozici v rámci regionu a v jednotlivých státech.

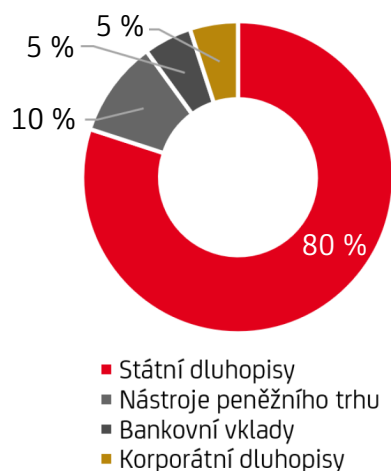
4. JAK VYPADÁ INVESTIČNÍ PROCES?

- **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** se spoléhá na důkladnou makroekonomickou analýzu provedenou našimi investičními specialisty s cílem identifikovat základní trendy a fázi tržního cyklu. Rozdělení mezi jednotlivé třídy aktiv závisí na úrokových sazbách, inflaci a dalších makroekonomických prognózách.
- Alokace fondu **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** je navíc založena na fundamentálních a tržních faktorech se zaměřením na ratingy, spready a tržní sentiment s cílem přinášet investorům výnos.

5. MODELOVÁ ALOKACE

Tým portfolio manažerů se snaží investovat do zajímavě hodnocených akcií společností a především dluhopisů určitého investičního stupně (které mají úvěrový rating BBB- / Baa3 nebo lepší).

TŘÍDA AKTIV A GEOGRAFICKÁ ALOKACE



Zdroj: ZB Invest Ltd. Alokace a údaje na základě modelového portfolia k březnu 2024.

PROFIL POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ

- Investice do fondu **onemarkets Short Term Bond CZK Fund** je určena investorům, kteří jsou schopni posoudit rizika a ekonomickou hodnotu investice.
- Investor musí být připraven akceptovat střední volatilitu, která představuje kolísání ceny investic, a potenciální kapitálové ztráty, aby dosáhl průměrných potenciálních výnosů.
- onemarkets Short Term Bond CZK Fund** je určen pro investory se střednědobým investičním horizontem.

ÚDAJE O FONDU

Název fondu	onemarkets Short Term Bond CZK Fund
Kategorie fondu	Dluhopisový
Třída fondu	M
ISIN	LU2673938937
Měna	CZK
Ukazatel rizik	3 – Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 3 let.
Vstupní poplatek	Max. 1 %
Poplatek za správu	1,40 %
Akumulace/distribuce	Akumulace
Pravidelné investování	Ano
SFDR klasifikace*	Článek 6
Benchmark	Fond nemá benchmark

* SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation = nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

DŮLEŽITÉ INFORMACE

PŘÍLEŽITOSTI

- Dluhopisy s vysokým výnosem (tzv. high-yield) jsou podnikové dluhové cenné papíry, které obecně vyplácejí vyšší úrokové sazby než dluhopisy vydané společnostmi s vyšším úvěrovým hodnocením (tzv. investment grade). Hrají v portfoliu diverzifikační roli a v určitém ekonomickém prostředí mohou pomoci generovat pozitivní výnosy.
- Zajištění pozice (hedging) se obvykle provádí za účelem ochrany nebo pojištění se proti riziku nepříznivého pohybu ceny aktiva.
- Rozvíjející se trhy nabízejí potenciál konkurenceschopných výnosů v dlouhodobém horizontu v různých zemích a odvětvích a představují pro investory důležitý zdroj diverzifikace.
- Aktivní správa je přístup k investování. V aktivně spravovaném portfoliu investic vybírá správce portfolia investice, které tvoří portfolio. Aktivní správa přináší výhody, jako je schopnost přizpůsobit se tržním podmínkám a možnost diverzifikace.

RIZIKA

- Některé dluhopisy s vysokým výnosem jsou velmi spekulativní a jsou spojeny s relativně většími riziky než kvalitní dluhopisy vydané společnostmi s ratingem investičního stupně (investment grade). Dluhopisy s vysokým výnosem (high-yield) mají vyšší pravděpodobnost nesplacení a jsou méně likvidní ve srovnání s dluhopisy investičního stupně.
- Pokud podfond investuje velkou část svých aktiv do omezeného počtu odvětví, sektorů nebo emitentů nebo do omezené zeměpisné oblasti, může být rizikovější než fond, který investuje širěji.
- Fond může investovat do nástrojů, jako jsou deriváty, které nemusí v budoucnu dostát svým závazkům a mohou tak vystavit příslušný fond finančním ztrátám.
- Investice do dluhopisů podléhají riziku, že emitent nebude schopen dostát svým závazkům, pokud jde o výplatu úroků a/nebo splacení jistiny v době splatnosti (kreditní riziko).
- Rozvíjející se trhy jsou méně stabilní než rozvinuté trhy, a proto s sebou nesou vyšší rizika, zejména tržní, likviditní, měnové a úrokové riziko a riziko vyšší volatility.
- Hodnota investic do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů nebo derivátových nástrojů může v důsledku kolísání úrokových sazeb prudce vzrůst nebo klesnout.
- Pokud fond investuje do dalších UCITS/UCI fondů, mohou tím vzniknout další investiční poplatky, které dále snižují případné investiční zisky.
- Existuje riziko ukončení smluv, půjček cenných papírů, repo obchodů a derivátových technik, například z důvodu úpadku. Fond může být povinen uhradit vzniklé ztráty.
- V obdobích nestability trhu může být fond nucen odprodat cenné papíry za cenu, která neodráží jejich vnitřní hodnotu.

PROHLÁŠENÍ O VYLOUČENÍ ODPOVĚDNOSTI

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 **onemarkets Short Term Bond CZK 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>. 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.structuredinvest.lu/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