

# onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

podfond onemarkets Fund

## CHARAKTERISTIKA „TRIEDY AKTÍV“

- **DIVERZIFIKÁCIA** – Tento fond investuje do rôznych tried aktív s cieľom generovať príjem a zvýšiť hodnotu investícií v strednodobom až dlhodobom horizonte.
- **VYVÁŽENÝ PRÍSTUP** – Aktívne vyváženie medzi investíciami s fixným príjmom a alokáciou do akcií.
- **VÝNOS** – Investorom je ponúknutý rast rozvíjajúcich sa európskych ekonomík, zároveň však môžu byť vystavení vyššej volatilita v porovnaní s investíciami do trhov tradičných krajín z dôvodu geopolitických a ekonomických vplyvov.
- **PRIESTOR NA ZBLÍŽENIE** – Zbližovanie trhov východnej Európy s úverovými ratingami a oceneniami na rozvinutých trhoch dokáže ponúknuť potenciálne nadpriemerné výnosy.

## CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** sa snaží generovať príjem a zhodnotiť svoje aktíva v dlhodobom horizonte prostredníctvom expozície voči dlhovým nástrojom a najvýznamnejším titulom na akciových trhoch (spoločnosti s vysokým zhodnotením kapitálu) krajín východnej Európy.
- Na dosiahnutie tohto cieľa sa **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** snaží o alokovanie zmiešaných aktív, ktoré sa skladajú z regionálnych vládnych dlhopisov a najvýznamnejších akciových titulov v regióne. **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** dokáže investovať do svojho portfólia v dlhopisoch s ratingom nižším ako investičný stupeň (S&P – BB, Fitch – BB) a do 5 % do dlhopisov bez ratingu, aby dosiahol výnos.
- Priemer úverového ratingu portfólia fondu bude minimálne BBB+ (rating S&P alebo Fitch). Väčšina akciových investícií smeruje do spoločností s trhovou kapitalizáciou vyššou ako 500 miliónov EUR.
- Fond je spravovaný aktívne bez odkazu na referenčnú hodnotu.

## ONEMARKETS FUND

**onemarkets Fund** je skupina fondov, ktorá rozširuje ponuku investičných produktov ponúkaných klientom v rámci celej obchodnej siete UniCredit. Prostredníctvom fondov **onemarkets** ponúka UniCredit exkluzívny výber investičných príležitostí na mieru, ktoré spravuje tím odborníkov a stará sa o zabezpečenie kvality a špecifického pomeru rizika a výnosu vybranej stratégie počas celého investičného obdobia.

**onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** je podfond **onemarkets Fund**, ktorý spravuje spoločnosť Structured Invest S.A. Fond **onemarkets** je fondom platformy UniCredit UCITS\*-Umbrella. Spoločnosť ZB Invest Ltd vystupuje ako investičný manažér fondu. Spoločnosť ZB Invest Ltd je súčasťou skupiny UniCredit S.p.A.

\*UCITS – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov

## ROZHOVOR SO SPRÁVCAMI PORTFÓLIA



DAVOR VORIH

- Vedúci pre oblasť investícií s fixným výnosom
- Pobočka: Záhreb, Chorvátsko
- 15 rokov skúseností v odvetví správy majetku



ZORAN PAVLIC

- Vedúci pre oblasť akciových investícií
- Pobočka: Záhreb, Chorvátsko
- 11 rokov skúseností v odvetví správy majetku



### 1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- Alokácia do východnej Európy zachytáva potenciál regiónu.
- Diverzifikovaná alokácia a prístup so zmiešanými aktívami pokrýva krajiny východnej Európy a ich najvýznamnejších akciových titulov.
- Cieľom **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** je stať sa prostriedkom na dosiahnutie expozície východnej Európe a pridanie diverzity do portfólia investorov.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** sa snaží dosiahnuť nadpriemerné výnosy počas strednodobého a dlhodobého horizontu investície tak, že dôsledne monitoruje cieľové trhy, diverzifikáciu, aktívnu správu aktív a riadenie likvidity.

### 2. AKO ZOSTAVUJETE PORTFÓLIO?



- Cieľom **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** je expozícia 60 % – 80 % v investíciách s fixným príjmom a 20 % – 40 % v akciách.
- Časť portfólia s fixným príjmom bude pozostávať najmä z likvidných regionálnych vládnych dlhopisov.
- Časť portfólia s akciami bude pozostávať najmä z likvidných spoločností so spoľahlivými akciami.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** môže investovať až 50 % svojich čistých aktív do cenných papierov, ktoré sú denominované v iných menách ako euro.

### 3. AKO FUNGUJE VÝBER INVESTÍCIÍ?



- Tento podfond využíva prístup zhora nadol, ktorý pozostáva zo zberu údajov o makroekonomických vývoch jednotlivých krajín a identifikuje riziká a investičné príležitosti.
- Výber sa začína zberom a analyzovaním makroekonomických údajov a monitorovaním vývoja v každej krajine alebo spoločnosti, do ktorej fond investuje. Dôležitou súčasťou výberového procesu je analýza likvidity každej investície, čo znamená schopnosť predaja investície na trhu.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** hľadá ponúkanú hodnotu v skupine investícií pre dlhopisy aj akcie.
  - Pre investície s fixným príjmom to znamená vyhodnotenie jednotlivých vývoch v krajinách vzhľadom na ich úverový rating, t. j. schopnosť splatiť požičaný dlh, rozpätie medzi referenčnou hodnotou atď.
  - V prípade akcií sa pozeráme na príležitosti v dobre spravovaných spoločnostiach s vedúcimi pozíciami na trhu v regióne.
- Aktívne investovanie a prístup k riadeniu rizika.
- Flexibilný prístup k expozícii v regióne a jednotlivých krajinách.

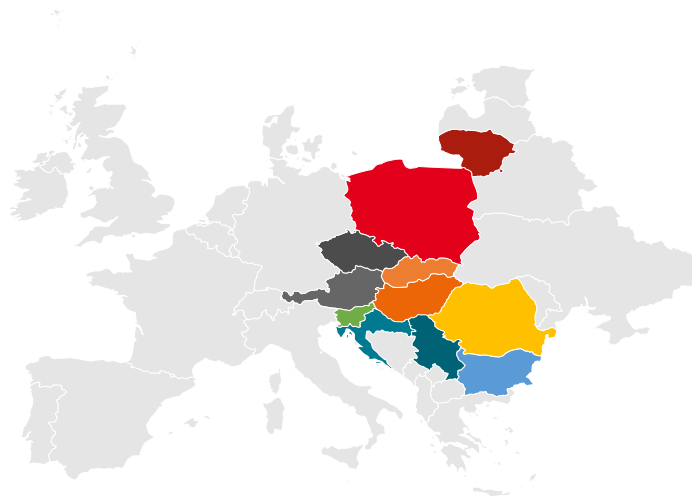
### 4. AKO PREBIEHA INVESTIČNÝ PROCES?



- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** sa spolieha na stabilnú makroekonomickú analýzu, aby bolo možné identifikovať základné trendy a fázu trhového cyklu. Alokácia medzi triedy aktív závisí od úrokových sadzieb, inflácie a prognóz rastu.
- Okrem toho je alokácia **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** založená na základných a trhových faktoroch so zameraním na ratingy, rozpätia, ocenenia a trhový sentiment, aby prinášali hodnotu pre investorov.

## 5. VZOROVÉ ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ

### TRIEDA AKTÍV A GEOGRAFICKÁ ALOKÁCIA



Zdroj: UniCredit, apríl 2023

### PROFIL POTENCIÁLNYCH INVESTOROV



- Investícia do **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** je určená pre investorov, ktorí sú schopní posúdiť riziká a ekonomickú hodnotu investície.
- Investor musí byť pripravený prijať zvýšenú volatilitu, ktorá predstavuje väčšie cenové výkyvy investícií a potenciálne vysoké straty kapitálu, aby sa dosiahlo na potenciálne výnosy.
- Podfond je určený pre investorov s dlhodobým investičným horizontom.

### ÚDAJE O FONDE

Názov fondu		<b>onemarkets Balanced Eastern Europe Fund</b>
Kategória fondu		Zmiešaný
Trieda fondu	M	MD
ISIN	LU2595015806	LU2595015988
Mena	EUR	EUR
Vstupný poplatok	Max. 3 %	Max. 3 %
Poplatok za správu	1,50 %	1,50 %
Akumulácia/distribúcia	Akumulácia	Distribúcia
Pravidelné investovanie	Áno	Nie
SFDR klasifikácia*		Článok 6
Benchmark		Fond nemá benchmark

\*SFDR – nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb

## DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

### PRÍLEŽITOSTI

- Investičný manažér využíva svoju makroekonomickú analýzu na určenie diverzifikácie medzi krajinami, aby získal stabilný výnos z časti portfólia s fixným príjmom.
- Investičný manažér potom použije na zapojenie rizika analýzu jednotlivých emitentov na identifikovanie spoločností – najvýznamnejších akciových titulov, ktoré ponúkajú najlepší potenciálny zisk.
- Fond investoval do rôznych typov dlhopisov s rôznou kvalitou (najmä do cenných papierov s investičným stupňom, ale menšiu časť aj do cenných papierov bez neho) s cieľom dosiahnuť stabilný a atraktívny výnos.
- Investovanie do cenných papierov, ktoré sú denominované v iných menách ako euro, s cieľom diverzifikovať alokáciu portfólia.
- Aktívne vyváženie medzi fixným príjmom a akciami na optimalizovanie profilu rizika výnosu fondu.
- Zblíženie východnej Európy voči trhom krajín s rozvinutými trhmi, ktoré dokážu ponúknuť potenciálne nadpriemerné výnosy.

### RIZIKÁ

- Ceny kapitálu môžu výrazne kolísať, pretože závisia od všeobecných ekonomických a politických okolností.
- Rozvíjajúce sa trhy sú menej etablované ako rozvinuté trhy, a preto sú spojené s vyššími rizikami, najmä v oblasti trhu, likvidity, meny a úrokových sadzieb, ako aj s rizikom vyššej volatility.
- Hodnota investícií do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo derivátových nástrojov môže prudko stúpať alebo klesať v závislosti od kolísania úrokových sadzieb.
- Investície do dlhopisov sú vystavené riziku, že emitent nebude schopný splniť svoje záväzky, pokiaľ ide o vyplatenie úrokov a/alebo splatenie istiny v čase splatnosti (kreditné riziko).
- Pokiaľ podfond investuje veľkú časť svojich aktív do obmedzeného počtu odvetví, sektorov alebo emitentov, alebo v rámci obmedzenej geografickej oblasti, môže byť rizikovejší ako fond, ktorý investuje širšie.
- Niektoré dlhopisy s vysokým výnosom sú veľmi špekulatívne a sú spojené s relatívne väčším rizikom ako kvalitnejšie cenné papiere, majú tiež vyšší výskyt zlyhania a sú menej likvidné.
- Podmienený konvertibilný dlhopis (Cocos) je formou podmienených hybridných cenných papierov, ktoré sa správajú ako dlhové cenné papiere, ale ktoré sa buď konvertujú na kapitálové cenné papiere, alebo sa ich hodnota zníži. Zníženie hodnoty znamená, že sa zníži hodnota nejakej alebo celej istiny dlhopisu (Cocos).
- V obdobiach nestability trhu môže byť fond nútený realizovať aktíva za cenu, ktorá neodráža ich skutočnú hodnotu.
- Fond môže investovať do nástrojov, ako sú deriváty, ktoré nemusia v budúcnosti splniť svoje záväzky, čím sa príslušné podfondy vystavujú finančným stratám.
- Existuje riziko, že zmluvy, požičiavanie cenných papierov, zmluvy o repo transakciách a techniky derivátov budú ukončené napríklad z dôvodu konkurzu. Od podfondu sa môže vyžadovať, aby pokryl všetky vzniknuté straty.
- Ak podfond investuje do iných UCITS/UCl, môže mu vzniknúť druhá vrstva investičných poplatkov, ktorá bude ďalej znižovať akékoľvek investičné zisky.
- Integrácia faktorov ESG a udržateľnosti do investičného procesu so širšími aktivitami monitorovania a zapojenia môže mať vplyv na hodnotu investícií, a teda aj na výnosy.

### VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

#### TOTO JE INZERÁT

Tento dokument má výlučne informatívny charakter a nepredstavuje návrh na uzavretie zmluvy. Nie je osobným investičným poradenstvom ani investičným odporúčaním, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho odborných znalostí a skúseností v oblasti investícií, či dokonca jeho finančnú situáciu, investičné ciele alebo vzťah k riziku. Tento dokument nie je prognózou, nenabáda na prijatie investičnej stratégie a nie je ani právny, účtovný či daňový poradenstvom. Investičné možnosti uvedené v tomto dokumente nemusia zodpovedať identifikovanému cieľovému trhu investora. Tento dokument obsahuje informácie týkajúce sa podfondu onemarkets Balanced Eastern Europe Fund (ďalej len „Podfond“) podielového Fondu onemarkets (ďalej len „Fond“), registrovaného v Luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 271.238. Podfond je ponúkaný, propažovaný a distribuovaný v štátoch uvedených v prospekte v súlade s platnými predpismi. Úplné a presné informácie o Fonde a jeho podfondoch (vrátane investičných zásad, stratégií, súvisiacich rizík, nákladov, poplatkov apod.) nájdete v nižšie uvedených dokumentoch Fondu. Potenciálni investori by mali preskúmať, či sú riziká spojené s investovaním do podfondov primerané ich situácii a mali by sa tiež uistiť, že plne rozumejú štruktúre podfondov a riziku spojenému s investíciou. V prípade pochybností sa odporúča poradiť sa s finančným poradcom, či je investícia do podfondov pre nich primeraná. S investíciou je vždy spojené riziko kolísania hodnoty a nie je isté, že skutočný výnos bude zodpovedať výnosu očakávanému. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnotenia, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými finančnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako indikátor alebo záruka budúcich kurzov, cien, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov takýchto alebo obdobných finančných nástrojov. Investor ďalej nesie kreditné riziko emitenta investičného nástroja. Investičné nástroje denominované v cudzích menách sú taktiež vystavené výkonom vyplývajúcim zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať ako pozitívny, tak aj negatívny vplyv najmä na ich kurzy, ceny, zhodnotenie či výnosy z nich plynúce. Prezentované výnosy nezohľadňujú žiadne poplatky a náklady spojené s upisovaním a spätným odkúpením akcií. Tieto informácie nie sú ponukou ani výzvou na nákup cenných papierov, ktoré by boli určené pre US osoby, ako sú definované v prospekte Fondu (ďalej len „Prospekt“). Prospekt, Dokument s kľúčovými informáciami (KID) a ďalšie dokumenty a formuláre súvisiace s Podfondom nie sú k dispozícii investorom v niektorých krajinách, v ktorých Fond nie je registrovaný, ponúkaný, propažovaný a distribuovaný. Pred prijatím akéhokoľvek investičného rozhodnutia si prečítajte KID, Prospekt a štatút Fondu ktoré sú dostupné na <https://www.structureinvest.lu> a možno ich na požiadanie bezplatne získať aj v tlačenej podobe u distribútora Fondu spolu s najnovšími výročnými a polročnými správami. Súhrn informácií o právach investorov, ako aj o nástrojoch kolektívneho uplatňovania nárokov na nápravu možno nájsť v angličtine na: <https://www.structureinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Tento inzerát vydáva správcovská spoločnosť Fondu Structured Invest S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“), zaregistrovaná pod názvom Structured Invest dňa 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovevodstve na dobu neurčitú a zapísaná v luxemburskom obchodnom registri Registre de Commerce et des Sociétés, pod číslom: B 112.174. Správcovská spoločnosť má svoje sídlo na 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Luxemburské veľkovevodstvo a je súčasťou skupiny UniCredit. Správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť ukončiť dohody o uvádzaní svojich fondov a podfondov na trh v súlade s článkom 93a smernice 2009/65/ES.

### MÁTE ĎALŠIE OTÁZKY?

Náš tím odborníkov je vám k dispozícii:

Informačná linka: +421 2 6920 2090

Ďalšie informácie môžete získať aj na:

 [www.onemarkets.sk](http://www.onemarkets.sk)