



Skenujeme trhy
pre vaše investície

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 volatilite 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.

INVESTIČNÁ STRATÉGIA

- **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.

O ONEMARKETS FUND

Neustále skenujeme globálne trhy s cieľom identifikovať inovatívne investičné príležitosti, ktoré majú skutočný význam. Prostredníctvom platformy **onemarkets** ponúkame jedinečnú a neustále sa rozširujúcu ponuku investičných stratégií, postavených na odbornosti skupiny UniCredit a know-how popredných správcov aktív.

Naše portfóliá fondov **onemarkets Fund** sú spravované buď spoločnosťami skupiny UniCredit¹, alebo v niektorých prípadoch starostlivo vybranými a vysoko skúsenými partnerskými spoločnosťami v oblasti správy aktív. Odborníci UniCredit dôsledne monitorujú výkonnosť fondov s cieľom zabezpečiť konzistentnú kvalitu a zachovanie definovaných rizikovo výnosových profilov počas celého trhového cyklu.

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund je podfond **onemarkets Fund**, ktorý spravuje spoločnosť UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** je fondom platformy UniCredit UCITS²-Umbrella. Spoločnosť ZB Invest Ltd vystupuje ako investičný manažér fondu. Spoločnosť ZB Invest Ltd je súčasťou skupiny UniCredit S.p.A.

¹ Fondy sú spravované subjektmi, ktoré sú súčasťou UniCredit Group, t. j. Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. and ZB Invest Ltd.

² UCITS – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov



DAVOR VORIŠ

- 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 Európy 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 SA ZOSTAVUJE 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 vývojov v krajinách vzhľadom na ich úverový rating, t. j. schopnosť splatiť dlh, rozpätie referenčnej hodnoty 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 INVESTÍCIÍ³

Hlavný komponent portfólia sa investuje do globálnych akcií na rozvinutých trhoch a dlhopisov eurozóny. Okrajovú časť je možné investovať do iných zdrojov výnosov (satelit).

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	onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	
Kategória fondu	Zmiešaný	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 8	Článok 8
Benchmark	Fond nemá benchmark	Fond nemá benchmark

*SFDR – Nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb.

³ Toto je len naša príručka a nie predpoveď budúcnosti.

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 s krajinami 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/UCI, 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 MARKETINGOVÁ KOMUNIKÁCIA. Pred prijatím akýchkoľvek záväzných investičných rozhodnutí si preštudujte prospekt fondu onemarkets Fund (ďalej len „fond“) a dokument s kľúčovými informáciami (Key Information Document, KID). Tento materiál nemožno považovať za prognózu, prieskum ani investičné poradenstvo a nepredstavuje ani odporúčanie či ponuku na kúpu alebo predaj akýchkoľvek cenných papierov alebo na prijatie investičnej stratégie; slúži výhradne na reklamné účely a nepredstavuje právne, účtovné ani daňové poradenstvo. Tento dokument obsahuje informácie, týkajúce sa podfondu onemarkets Balanced Eastern Europe Fund (ďalej len „podfond“) fondu onemarkets Fund, subjektu kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), ktorý podlieha 1. časti luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o subjektoch kolektívneho investovania v znení neskorších predpisov, vo forme investičnej spoločnosti s premenlivým kapitálom, zaregistrovanej v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 271238. Podfond sa ponúka v jurisdikciách uvedených v prospekte na distribúciu a marketing v súlade s platnými predpismi. Úplné a presné informácie o fonde a jeho podfondoch (vrátane investičných politík, stratégií, súvisiacich rizík, nákladov a poplatkov) sú k dispozícii v dokumentoch fondu uvedených nižšie. Potenciálni investori by mali zvážiť, či sú riziká spojené s investovaním do podfondov primerané ich situácii a mali by sa tiež uistiť, že dôkladne chápu štruktúru podfondov a riziká spojené s investíciou. V prípade pochybností sa odporúča konzultácia s finančným poradcom, aby ste zistili, či je investícia do podfondov pre vás vhodná. Hodnota podielov a zisk z investície do fondu môžu klesať alebo stúpať v závislosti od trhových podmienok. Podfondy neponúkajú žiadnu záruku výnosu. Výkonnosť v minulosti takisto nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.

Predstavené výnosy nezohľadňujú žiadne poplatky a náklady spojené s upisovaním a vyplácaním podielov fondu. Tento dokument nie je adresovaný žiadnej „osobe z USA“, ako je definovaná v americkom zákone o cenných papieroch z roku 1933 a v prospekte spoločnosti (ďalej len „prospekt“). Prospekt, KID a ďalšie dokumenty a formuláre týkajúce sa podfondu nie sú dostupné investorom v určitých krajinách, kde fond nie je registrovaný a neponúka sa na distribúciu a marketingové účely.

Pred prijatím akéhokoľvek investičného rozhodnutia si prečítajte KID (v miestnom jazyku), prospekt (dostupný v angličtine a príslušnom miestnom jazyku, pričom anglická verzia predstavuje právne záväznú verziu) a stanovky fondu (v angličtine), ktoré sú dostupné na stránke <https://www.invest.unicredit.lu/sk/en.html> a dajú sa získať vo forme tlačenej verzie bezplatne na požiadanie investora spolu s najnovšími výročnými a polročnými správami v nižšie uvedených sídlach správcovskej spoločnosti a u distribútorov. Zhrnutie informácií o právach investorov a nástrojoch kolektívneho uplatňovania nárokov je k dispozícii v angličtine na stránke <https://www.invest.unicredit.lu/sk/en/fund-platform.html/fund-platform-about-us>. Túto marketingovú komunikáciu zverejnila spoločnosť UniCredit Investment Lux S.A., správcovská spoločnosť fondu. Spoločnosť UniCredit Invest Lux S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) bola založená 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovevodstve ako akciová spoločnosť (société anonyme) na neurčitý čas a je registrovaná v luxemburskom obchodnom registri (Registre de Commerce et des Sociétés) pod číslom B 112174. Správcovská spoločnosť sídli na adrese 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Luxemburské veľkovevodstvo a je súčasťou skupiny UniCredit Group. Správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť ukončiť opatrenia prijaté na uvádzanie svojich podnikov kolektívneho investovania na trh v súlade s článkom 93 písm. a) smernice 2009/65/ES.

MÁTE ĎALŠIE OTÁZKY?

Náš tím odborníkov je vám k dispozícii:

Ďalšie informácie môžete získať aj na:

 Infolinka: +421 2 6920 2090

 www.onemarkets.sk