



Skenujeme trhy
pre vaše investície

onemarkets

J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TRIEDY AKTÍV“

- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** je kombináciou štátnych a korporátnych emitentov pričom objem emitovaných nástrojov dosahuje približne 4 bilióny USD.
- V rámci štátnych dlhopisov je viac ako 70 krajín a 170 emitentov. Trh je vysoko likvidný a obchoduje sa s ním od začiatku 90. rokov 20. storočia. Trh má veľkosť približne 2,5 bilióna USD.
- V korporátnych dlhopisoch na rozvíjajúcich sa trhoch existuje viac ako 60 krajín a 800 emitentov. Trh je menej likvidný a obchoduje sa s ním od konca 90. rokov 20. storočia. Trh s korporátnymi dlhopismi na rozvíjajúcich sa trhoch má veľkosť približne 1,5 bilióna USD.
- Tieto dva segmenty spolu ponúkajú širokú expozíciu voči dlhopisom rozvíjajúcich sa trhov v tvrdej mene s diverzifikáciou a zvýšením výnosu oproti tradičným základným fixným príjmom.

CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- Fond poskytuje kombináciu príjmu a rastu kapitálu v krátkodobom až strednodobom horizonte.
- Tento fond je aktívne spravovaný a ako referenciu používa nasledujúci benchmark:
 - 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** využíva globálne integrovaný investičný proces založený na výskume, ktorý sa zameriava na analýzu fundamentálnych, kvantitatívnych a technických faktorov v rôznych krajinách, sektoroch a u rôznych emitentov.
- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** kombinuje rozhodovanie zhora nadol – vrátane alokácie podľa krajiny a sektora – s výberom cenných papierov zdola nahor.
- Priemerná doba trvania portfólia sa zvyčajne pohybuje od 2 do 4 rokov, maximálne však 6 rokov.

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 UniCredit, 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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** spravuje spoločnosť UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** je fondom platformy UniCredit UCITS²–Umbrella. Spoločnosť JP Morgan Asset Management (UK) Limited bude pôsobiť ako investičný manažér fondu a bude delegovať investičné aktivity na spoločnosť JP Morgan Investment Management Inc.

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



PIERRE-YVES BATEAU

- CIO pre dlhopisy
- Londýn
- 32 let zkušeností

1. ČO ROBÍ TENTO FOND JEDINEČNÝM?

- Využívanie rozsiahlych zdrojov rozsiahlej kapacity J.P. Morgan Asset Management v oblasti fixných príjmov so spravovanými aktívami v hodnote 719 miliárd USD a 310 profesionálmi v oblasti investícií do fixných príjmov.
- Tím pre dlh rozvíjajúcich sa trhov pozostáva z viac ako 50 investičných profesionálov a spravuje aktíva v hodnote 43 miliárd USD. Tím hovorí kombinovane 18 jazykmi s vládami a spoločnosťami.
- Fond spravujem ako CIO (hlavný investičný riaditeľ) pre dlhové nástroje rozvíjajúcich sa trhov, spolu s vedúcim oddelenia korporátnych dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov Scottom McKee a vedúcim oddelenia štátnych dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov Emilom Babajevom s priemernou investičnou skúsenosťou viac ako 30 rokov.

2. AKO BUDUJETE PORTFÓLIO?

- Našou úlohou ako portfólio manažérov je identifikovať príležitosti, ktoré ponúkajú krajiny a spoločnosti tvoriace svet rozvíjajúcich sa trhov. Snažíme sa správne identifikovať súčasnú pozíciu aj smerovanie do budúcnosti pre každú krajinu, aby sme boli dobre umiestnení aj v budúcnosti.
- Výsledná triangulácia by nám mala umožniť lepšie identifikovať príležitosti. Podľa nášho názoru rozvíjajúce sa trhy ponúkajú príležitosti vďaka svojej rozmanitosti – rastu, obchodu, populácie a politických modelov.

3. AKO PREBIEHA VÝBEROVÝ PROCES?

- Snažíme sa vytvárať hodnotu pre investorov prostredníctvom nášho investičného procesu založeného na fundamentálnom výskume, ktorý kombinuje fundamentálne ukazovatele zhora nadol a zdola nahor, kvantitatívnu (ohodnotenia) a technickú analýzu.
- Naším cieľom je dosiahnuť ekonomicky atraktívny výnos pre investorov, pričom sa budeme snažiť uplatňovať nasledujúce zásady:
 - chrániť majetok investorov prostredníctvom alokácie a výberu;
 - zachovať flexibilitu s cieľom lepšie dosiahnuť ciele investorov;
 - dosiahnuť ekonomicky atraktívny príjem.

4. AKÝ JE INVESTIČNÝ PROCES?

- Náš investičný proces sa snaží o vytváranie úspešných dlhodobých výsledkov pre klientov prostredníctvom procesu riadenia portfólia založeného na výskume, ktorý čerpá z fundamentálnej, kvantitatívnej a technickej analýzy na riadenie pozície portfólia.
- Do nášho prístupu prinášame metodiku bodovania, ktorá umožňuje našim analytikom jasne vyjadriť presvedčenie a zdieľať tak názory našich portfóliových manažérov.
- Výhody tohto prístupu spočívajú v našej flexibilitate a schopnosti prevziať investičné nápady, keďže môžeme čerpať z rozmanitých schopností nášho bezprostredného tímu, ako aj zo širšej divízie.

PROFIL PPOTENCIÁLNYCH INVESTOROV

- Investícia do tohto podfondu je určená pre investorov, ktorí sú schopní posúdiť riziká a ekonomickú hodnotu investície.
- Investor musí byť pripravený akceptovať strednú volatilitu a potenciálne kapitálové straty s cieľom výhľadovo dosiahnuť miernu možnú investičnú výkonnosť.
- Podfond je určený pre investorov so strednodobým investičným horizontom.

ÚDAJE O FONDE

| Názov fondu | onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund | |
|--------------------------|--|--------------|
| Kategória fondu | Dlhopisový | Dlhopisový |
| Trieda fondu | M-EUR | M-USD |
| ISIN | LU2673936303 | LU2673937020 |
| Mena | EUR | USD |
| Vstupný poplatok | Max. 5,00 % | Max. 5,00 % |
| Poplatok za správu | 1,45 % | 1,45 % |
| Akumulácia / distribúcia | Akumulácia | Akumulácia |
| Pravidelné investovanie | Áno | Áno |
| SFDR klasifikácia* | Článok 6 | Článok 6 |
| Benchmark | Nemá | Nemá |

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

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

PRÍLEŽITOSTI

- Konvertibilné podmienené dlhopisy (Cocos) umožňujú správcovi portfólia prijímať úrokové platby, ktoré sú zvyčajne oveľa vyššie ako pri tradičných dlhopisoch.
- Zaistenie pozície sa zvyčajne vykonáva na ochranu alebo poistenie proti riziku nepriaznivého pohybu cien aktíva.
- Rozvíjajúce sa trhy ponúkajú potenciál konkurencieschopných výnosov z dlhodobého hľadiska v rôznych krajinách a odvetviach a predstavujú dôležitý diverzifikátor pre investorov.
- Fond ponúka možnosť podieľať sa na raste akciového trhu v dlhodobom horizonte.
- Aktívne riadenie je prístup k investovaniu. V aktívne spravovanom portfóliu si správca portfólia vyberá investície, ktoré tvoria portfólio.
- Aktívne riadenie má výhody ako je schopnosť prispôbiť sa trhovým podmienkam a možnosť diverzifikácie.
- Spoločnosti, ktoré sú lídrami v oblasti udržateľnej prevádzky a aktivít, by mohli profitovať zo štrukturálnych faktorov ako sú legislatívne a regulačné opatrenia zamerané na riešenie problémov udržateľnosti a zvýšenie dopytu popri udržateľnejších modeloch spotreby.

RIZIKÁ

- Konvertibilné podmienené dlhopisy (Cocos) sú formou podmienených hybridných cenných papierov, ktoré sa za normálnych okolností správajú ako dlhové cenné papiere, ale buď sa konvertujú na majetkové cenné papiere, alebo sa u nich odpisuje. Odpis znamená, že sa odpíše časť alebo celá istina Cocos dlhopisu.
- V rozsahu, v akom 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.
- Fond môže investovať do nástrojov ako sú deriváty, ktoré v budúcnosti nemusia splniť svoje záväzky, čím vystavuje príslušné podfondy finančným stratám.
- Rozvíjajúce sa trhy sú menej etablované ako rozvinuté trhy, a preto so sebou nesú vyššie riziká, najmä trhové, likviditné, menové a úrokové riziká, ako aj riziko vyššej volatility.
- Ceny akcií môžu výrazne kolísať, pretože závisia od všeobecných ekonomických a politických okolností.
- Ak Podfond investuje do iných UCITS/UCI, môže mu byť účtovaná druhá vrstva investičných poplatkov, ktoré ďalej znížia akékoľvek investičné zisky.
- Existuje riziko, že zmluvy, požičiavanie cenných papierov, zmluvy o spätnom odkúpení a derivátové techniky budú ukončené napríklad z dôvodu bankrotu. Podfond môže byť povinný pokryť akékoľvek vzniknuté straty.
- V obdobiach nestability trhu môže byť podfond nútený realizovať aktíva za cenu, ktorá neodráža ich skutočnú hodnotu.
- Integrácia faktorov ESG a udržateľnosti do investičného procesu so širšími monitorovacími a angažovanými aktivitami môže mať vplyv na hodnotu investícií, a teda aj na výnosy.
- V období nestability trhu môže byť fond povinený prodať aktíva za cenu, ktorá neodráži jejich skutočnú hodnotu.
- Integrácia faktorov ESG a udržateľnosti do investičného procesu so širšími monitorovacími a angažovanými aktivitami môže mať vplyv na hodnotu investíc, a teda i na výnosy.

PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ


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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond 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 SA, správcovská spoločnosť fondu. Spoločnosť UniCredit Invest Lux S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) bola založená 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovojuvodstve 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 veľkovojuvodstvo 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 vám rád pomôže:

 Infolinka: +421 2 6920 2090

Ďalšie informácie môžete získať aj na:

 www.unicreditbank.sk/onemarkets
<https://www.onemarkets.sk/>