



onemarkets Capital Group US BALANCED FUND

podfond fondu onemarkets Fund

KLÍČOVÉ CHARAKTERISTIKY

- **VYVÁŽENÝ FOND SO ZAMERANÍM NA SPOJENÉ ŠTÁTY AMERICKÉ:** Fond onemarkets Capital Group US Balanced fund je výsledkom spolupráce spoločností UniCredit a Capital Group, ktorá sprevádza investorov rôznymi trhovými cyklami už od roku 1975. Manažér portfólia má dlhoročné skúsenosti s dosahovaním rastu a odolnosťou voči trhovým poklesom, vďaka čomu je spoľahlivou oporou portfólií pre dlhodobých investorov.²
- **INVESTIČNÉ SKÚSENOSTI.** Fond je spravovaný skúseným tímom 12 portfolio manažérov, ktorí majú za sebou v priemere 28-ročné skúsenosti s investovaním a 22-ročné pôsobenie v Capital Group.
- **DIVERZIFIKOVANÉ PORTFÓLIO:** onemarkets Capital Group US Balanced Fund síce nemá referenčnú hodnotu (tzv. benchmark), aj tak môže investovať do rôznych typov finančných nástrojov, ako sú akcie a dlhové cenné papiere. V obmedzenom rozsahu môže investovať aj do cenných papierov krytých aktívami alebo hypotékami, prípadne do derivátov.

CIEĽ INVEŠTIČNEJ STRATÉGIE

- **OCHRANA, VÝNOS A RAST.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund sa snaží o vyvážené dosahovanie troch cieľov, ktorými sú: ochrana kapitálu, priebežné príjmy a dlhodobý rast kapitálu a výnosov.
- **PRÍLEŽITOSTI V USA.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund investuje predovšetkým do cenných papierov spoločností registrovaných v USA, a to do akcií blue-chip vyplácajúcich dividendu a tiež do dlhopisov investičného stupňa. Jeho cieľom je pritom poskytnúť európskym investorom príležitosť na defenzívnu, čiže stabilnú a odolnú diverzifikáciu investícií.
- **TRHOVÁ VOLATILITA.** Fond sa zameriava na riešenie problémov investorov ako sú trhovú volatilita, vysoká inflácia a vysoké úrokové sadzby.

O FONDE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund predstavuje jedinečný a rastúci výber aktívne spravovaných fondov. Portfólio každého jednotlivého fondu spravujú buď spoločnosti skupiny UniCredit Group¹, alebo vybraní skúsení správcovia aktív. Výkonnosť fondov pozorne sledujú odborníci spoločnosti UniCredit, aby bola zabezpečená konzistentnosť kvality a rizikovo-výnosového profilu investičných stratégií počas celého trhového cyklu.

onemarkets Capital Group US Balanced Fund je podfond fondu onemarkets Fund, ktorý spravuje Structured Invest S.A. onemarkets Fund je platformou fondu UniCredit UCITS² – Umbrella. Portfólio spravuje spoločnosť Capital International Management Company S.à r.l., ktorá bude pôsobiť ako investičný manažér a delegovať investičné činnosti alebo služby správy portfólia spoločnosti Capital International S.à r.l.

¹ Fond spravujú subjekty, ktoré patria do skupiny UniCredit Group, t. j. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. a Schoellerbank Invest AG.

² Podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKICP).



PAUL BENJAMIN

hlavný investičný riaditeľ

- Žije a pracuje v Los Angeles
- Má za sebou 18-ročné investičné skúsenosti v spoločnosti Capital Group (k 1. máju 2024)

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- Fond **onemarkets Capital Group US Balanced** je založený na jednej z najväčších a najstarších investičných stratégií zahŕňajúcich viaceré triedy aktív na svete³ a jeho cieľom je ponúkať dlhodobý a opatrný prístup k americkej ekonomike v súlade s potrebami a preferenciami klientov spoločnosti UniCredit Group. Pomer akcií a dlhopisov v portfóliu sa bude líšiť v závislosti od úsudku jednotlivých manažérov portfólia, no v priemere je 85 % portfólia zainvestovaných do kvalitných⁴ amerických akcií a dlhopisov⁵ vyplácajúcich výnosy⁶, ktoré spolu majú potenciál priniesť kapitálové zhodnotenie a odolnosť voči poklesu. Toto portfólio bolo navrhnuté so zreteľom na 45-ročnú investičnú stratégiu, ktorá počas svojej existencie zažila iba päť kalendárnych rokov záporných výnosov a prežila rôzne trhové otrasy vrátane prasknutia technologického bubliny v roku 2000, globálnej finančnej krízy v roku 2008 a pandémie ochorenia COVID-19⁶.

2. AKO ZOSTAVUJETE PORTFÓLIO?



- Stratégia sa snaží splniť všetky tri ciele, teda zachovanie kapitálu, priebežné výnosy a dlhodobý rast kapitálu a výnosov, a to počas celého trhového cyklu pomocou portfólia s viacerými triedami aktív.
- Akciové portfólio sa zameriava na dobre etablované spoločnosti vyplácajúce dividendy, no je dostatočne flexibilné, aby mohlo zahrnúť aj viac rastovo orientovaných spoločností, ktoré dividendy nevyplácajú. Hľadáme kvalitné spoločnosti, ktoré dokážu úspešne zvládnuť trhové výkyvy vrátane vyššej inflácie a úrokových sadzieb. Dlhopisové portfólio sa zameriava najmä na kompenzáciu volatility akcií, pričom výnosy sú sekundárne a vyhýba sa nákupu dlhopisov s vysokým výnosom.
- Naš prístup je navrhnutý tak, aby využil to najlepšie z oboch svetov: silné presvedčenie jednotlivých manažérov a diverzifikáciu, ktorú ponúka tím. Tento prístup spája celé komplexné know-how skupiny Capital Group v oblasti výskumu akcií a dlhopisov do jedného portfólia³. Výber manažérov je pritom zostavený s cieľom znižovať volatilitu a zároveň dosahovať konzistentne kladné dlhodobé výnosy.

3. AKO FUNGUJE VÝBEROVÝ PROCES?



- Pri výskume sa opierame o poznatky skúsených analytikov, z ktorých mnohí sledujú spoločnosti a odvetvia počas viacerých trhových cyklov. Naši investiční analytici nielenže ponúkajú investičné nápady portfóliovým manažerom, ale môžu konať aj sami na základe svojho vlastného presvedčenia, keďže spravujú časť portfólia prostredníctvom výskumného portfólia. Naš výskum na úrovni konkrétnych spoločností je spojený s dôkladnou analýzou širších ekonomických trendov, pričom analytici akcií spolupracujú a spájajú sily s analytikmi aktív s pevným výnosom.
- Naš výskumný tím zahŕňa skupinu makroekonomických a kvantitatívnych analytikov, ktorí poskytujú informácie a poznatky o globálnej a regionálnej makroekonomike a trhových podmienkach naprieč triedami aktív. Ich názory sa komunikujú manažerom portfólia, aby im pomohli v rozhodovacom procese.

4. AKÝ JE INVESTIČNÝ PROCES?



- Vo svojej úlohe hlavného investičného riaditeľa vediem diskusie o rozdelení aktív medzi jednotlivých portfolio manažérov a som zodpovedný za riziko celkového portfólia.
- Pri výbere cenných papierov a určovaní pomeru tried aktív uplatňujeme dlhodobú perspektívu v súlade s našimi investičnými cieľmi.
- Akcie zvyčajne tvoria 60 až 65 % portfólia, no podľa uváženia manažera portfólia sa tento podiel môže pohybovať od 50 do 75 %. Podiel dlhopisov slúži ako nástroj pre zabezpečenie diverzifikácie akcií pri výkyvoch na trhu a zároveň sám o sebe príspevok k dosiahnutiu celkových cieľov.

³ Na základe historickej výkonnosti sa nedajú predpovedať budúce výnosy. Zdroj: capitalgroup.com. Fond Capital Group American Balanced Strategy vznikol v roku 1975 s kapitálom vo výške 532 mld. amerických dolárov investovaným do rôznych tried aktív.

⁴ Zdroj: prospekt. Podfond sa v zásade bude snažiť investovať minimálne 50 % svojich čistých aktív do akcií a 25 % do dlhových cenných papierov. Podfond môže investovať maximálne 20 % svojich aktív do cenných papierov vydaných emitentmi so sídlom mimo USA, čo môže zahŕňať až 5 % podiel rozvíjajúcich sa trhových ekonomík.

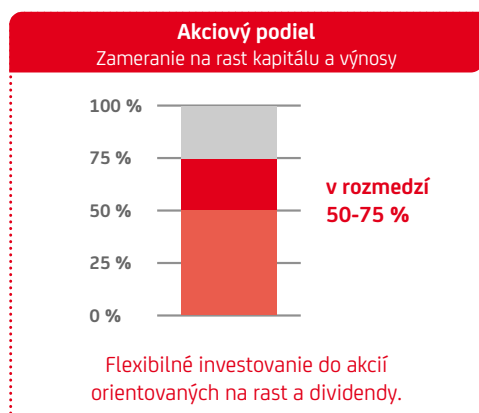
⁵ Akcie orientované na rast a s výplatom dividend

⁶ Stav k 31. decembru 2023. V amerických dolároch pred odpočítaním poplatkov. Vztahuje sa na Capital Group American Balanced Composite, skupinu portfólií, v ktorých má manažer portfólia právo prijímať investičné rozhodnutia a ktoré spoločne predstavujú špecifickú investičnú stratégiu alebo cieľ. Táto informácia má ilustrovať naše skúsenosti a schopnosti v riadení tejto investičnej stratégie z dlhodobého hľadiska. Zdroj: Capital Group

5. VZOROVÁ ALOKÁCIA

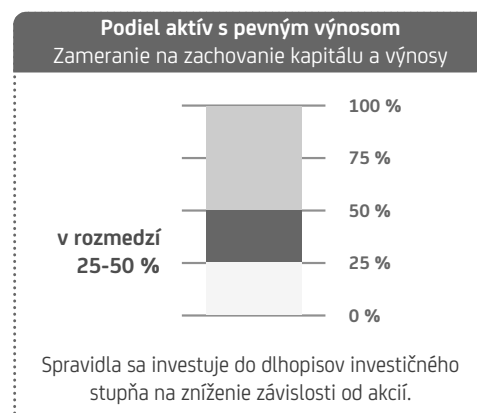
Tím manažérov portfólia sa snaží investovať do atraktívne ocenených akcií spoločností a najmä do dlhopisov investičného stupňa s kreditným ratingom BBB-, Baa3 alebo vyšším. Môžu tiež flexibilne investovať až 20 %⁷ aktív portfólia mimo USA vrátane 5 % podielu rozvíjajúcich sa trhových ekonomík so zaujímavými investičnými príležitosťami, ako sú napríklad hongkonská burza a čínske dlhopisy.

PORTFÓLIO S VIACERÝMI TRIEDAMI AKTÍV ZALOŽENÉ NA VÝSKUME – PRE INVESTOROV, KTORÍ CHCÚ DOSAHOVAŤ RAST A VÝNOSY PRI ZACHOVANÍ KAPITÁLU



Jednotliví manažéri kombinujú podrobnú analýzu zdola nahor cenných papierov so širším makroekonomickým pohľadom zdola nahor.

Pomer medzi akciami a aktívami s pevným výnosom sa bude líšiť v závislosti od úsudku jednotlivých portfolio manažérov.



Investície do aktív s pevným výnosom zahŕňajú nástroje peňažného trhu.

PROFIL POTENCIÁLNYCH INVESTOROV



- Investícia do tohto podfondu je určená pre investorov so strednodobým až dlhodobým investičným horizontom, ktorí hľadajú prístup na americké akciové a dlhopisové trhy a rast so zachovaním kapitálu a výnosov.
- Investor musí byť pripravený akceptovať zvýšenú volatilitu a potenciálne veľké kapitálové straty s cieľom dosiahnuť nadpriemernú potenciálnu návratnosť investície.
- Capital Group spravuje akciové aktíva prostredníctvom troch investičných skupín. Tieto skupiny prijímajú rozhodnutia týkajúce sa investícií a spôsobu hlasovania o záležitostiach akcionárov nezávisle od seba. Odborníci na investície do aktív s pevným výnosom zabezpečujú prieskum a správu týchto aktív v rámci celej organizácie Capital. V prípade cenných papierov, ktoré majú vlastnosti podobné akciám, však konajú výlučne v mene jednej z troch skupín investujúcich do akcií.

ÚDAJE O FONDE

Názov fondu	onemarkets Capital Group US Balanced Fund
Kategória fondu	Zmiešany
Trieda fondu	M-USD
ISIN	LU2673948738
SRI	4
Mena	USD
Akumulácia/distribúcia	Akumulácia
Pravidelné investovanie	Áno
SFDR klasifikácia*	Článok 6
Jednorazové náklady	
Nákupný poplatok	Max. 5 %
Výstupný poplatok	Neaplikuje sa
Priebežné náklady	
Náklady na správu a ďalšie administratívne alebo prevádzkové náklady	1,92 %
Transakčné náklady	0,21 %
Benchmark	Fond nemá benchmark

* SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation = nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií z 27. novembra 2019.

⁷ Čo môže zahŕňať až 5 % podiel rozvíjajúcich sa trhových ekonomík.

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

PRÍLEŽITOSTI

- Podmienené konvertibilné dlhopisy (Cocos) umožňujú manažérom portfólia inkasovať úroky, ktoré sú zvyčajne oveľa vyššie ako pri tradičných dlhopisoch.
- Dlhopisy s vysokým výnosom sú podnikové dlhové cenné papiere, ktoré vyplácajú vyššie úroky ako dlhopisy investičného stupňa. V portfóliu slúžia na diverzifikáciu a v určitých ekonomických podmienkach môžu pomôcť generovať kladný výnos.
- Hedžing pozície sa zvyčajne používa na ochranu pred rizikom nepriaznivého pohybu ceny aktíva alebo ako poisťka pred týmto rizikom prostredníctvom tzv. zaistovacieho portfólia.
- Rozvíjajúce sa trhové ekonomiky ponúkajú potenciál na dosahovanie konkurencieschopných výnosov v dlhodobom horizonte v rámci rôznych krajín a odvetví a predstavujú dôležitý nástroj na diverzifikáciu investícií.
- Fond ponúka možnosť podieľať sa na raste akciového trhu v dlhodobom horizonte.

RIZIKÁ

- Podmienené konvertibilné (Cocos) dlhopisy sú formou podmienených hybridných cenných papierov, ktoré sa za normálnych okolností správajú ako dlhové cenné papiere, ale dajú sa buď konvertovať na akciové cenné papiere, alebo odpísať. Odpísanie znamená, že istina dlhopisu alebo jej časť sa zruší, resp. zníži.
- Niektoré dlhopisy s vysokým výnosom sú veľmi špekulatívne a zahŕňajú pomerne vyššie riziká ako cenné papiere emitované spoločnosťami s vyššou kvalitou, majú tiež vyššiu pravdepodobnosť zlyhania a sú menej likvidné.
- Fond môže investovať do nástrojov ako sú deriváty, ktoré nemusia v budúcnosti splniť svoje záväzky, čím by vystavili príslušné podfondy finančným stratám.
- Rozvíjajúce sa trhové ekonomiky sú menej etablované ako vyspelé trhy, preto zahŕňajú vyššie riziká, najmä trhové, likvidné, menové a úrokové, ako aj riziko vyššej volatility.
- Ceny akcií môžu výrazne kolísať, pretože závisia od všeobecných ekonomických a politických okolností.
- Hodnota investícií do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo derivátových nástrojov môže prudko stúpať alebo klesať v závislosti od kolísania úrokových sadzieb.

UPOZORNENIE

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 Capital Group US Balanced 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 je ponúkaný 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 ponúkaný 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.structuredinvest.lu> 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.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Túto marketingovú komunikáciu zverejnila spoločnosť Structured Invest S.A., správcovská spoločnosť fondu. Spoločnosť Structured Invest S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) bola založená pod názvom Structured Invest 16. novembra 2005 v luxemburskom veľkovoľvodstve 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 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, luxemburské veľkovoľvodstvo 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:

Ďalšie informácie môžete získať aj tu:

 Infolinka: +421 2 6920 2090

 www.onemarkets.sk