

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TRIEDY AKTÍV“

- Udržateľnosť je stav mysle a nie niečo, čo sa dá dosiahnuť náhodou. Spoločnosti dokážu zlepšiť svoju finančnú výkonnosť a vytvoriť trvalú hodnotu pre akcionárov len pri zakotvení dlhodobých environmentálnych, sociálnych a riadiacich aspektov do svojej korporátnej stratégie.
- Rozdiel prináša dlhodobé investovanie. Zameranie sa na nadpriemerný rast počas dlhších období prináša oveľa lepšie a potenciálne stabilnejšie výsledky ako snaha o zvýšenie ocenenia počas krátkych časových úsekov.
- Správcovia portfólia využívajú volatilitu na trhoch na dokúpenie spoločností, o ktorých sú presvedčení, že ich pokles predstavuje príležitosť na nákup.
- Akciový trh USA má zďaleka celosvetovo najvyššiu trhovú kapitalizáciu čím ponúka investorom možnosť investovať do najväčšieho počtu vedúcich a vysoko inovatívnych spoločností vo svojich sektoroch a dosiahnuť diverzifikáciu portfólia. Okrem toho ponúka väčšiu likviditu, t. j. schopnosť rýchleho predaja v prípade potreby a vysokú transparentnosť.

CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- Tento fond sa snaží dosiahnuť dlhodobý rast kapitálu investovaním do spoločností v USA s pozitívnymi environmentálnymi/sociálnymi charakteristikami alebo spoločností v USA, ktoré preukazujú zlepšenie environmentálnych/sociálnych charakteristík. Spoločnosti s pozitívnymi environmentálnymi/sociálnymi charakteristikami sú tie, o ktorých si investičný manažér myslí, že majú efektívne a kvalitné riadenie environmentálnych a sociálnych aspektov (charakteristiky udržateľnosti).
- Správa aktív J.P. Morgan zahŕňa faktory ESG pri prieskume a rozhodovaní v rámci všetkých aktívnych investičných procesov s jediným cieľom: dosiahnuť lepšie výnosy s ohľadom na podstupované riziko, umožniť investorom dosiahnuť svoje finančné ciele a zároveň podporiť environmentálne a sociálne charakteristiky.

ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund je skupina fondov, ktorá rozširuje ponuku investičných produktov ponúkaných klientom v rámci celej obchodnej siete UniCredit. Prostredníctvom onemarkets Fund 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 J.P. Morgan US Equities Fund je podfond onemarkets Fund, ktorý spravuje spoločnosť Structured Invest S.A. onemarkets Fund je fondom platformy UniCredit UCITS*-Umbrella. Spoločnosť J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited pôsobí ako investičný manažér a bude ďalej delegovať investičné činnosti na spoločnosť J.P. Morgan Investment Management Inc.

*UCITS – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov

ROZHOVOR SO SPRÁVCAMI PORTFÓLIA



DAVID SMALL

- Generálny riaditeľ
- Riaditeľ výskumu v USA
- 22/18*



DANIELLE HINES

- Výkonná riaditeľka
- Pomocná riaditeľka výskumu v USA
- 14/14*

onemarkets Fund
v spolupráci s
J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

*Roky skúseností: Odvetvie/firma

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- **Špecializovaný prístup k ESG s cieľom vybrať spoločnosti vložené do portfólia:** Tento fond má „najlepší prístup vo svojej triede“ pri výbere spoločností s pozitívnymi alebo zlepšujúcimi sa environmentálnymi a sociálnymi charakteristikami, snahe o investovanie do spoločností, ktoré majú širokú angažovanosť do environmentálnych a sociálnych charakteristík s efektívnym, a kvalitným riadením environmentálnych a sociálnych problémov a trvácnym ekonomickým modelom.
- **Overený investičný prístup:** Náš skúsený a stabilný tím používa prístupy zamerané na analyzovanie individuálnych akcií s cieľom znížiť dopady makroekonomických a trhových cyklov a výber spoločností na základe hlbokého presvedčenia o ich kvalite. Cieľom fondu je nájsť akcie, ktoré sa aktuálne obchodujú za ceny vyššie alebo nižšie, ako je ich reálna hodnota, a využiť pri tom skúsenosti tímu analytikov, ktorý vznikol na konci 80. rokov 20. storočia. Naša dlhá tradícia v oblasti fundamentálnej analýzy slúži našim klientom dobre už desaťročia.
- **Rozsiahle výskumné kapacity:** Základným kameňom nášho prístupu k investovaniu do akcií je naše odhodlanie robiť interný výskum. Veríme, že naša konkurenčná výhoda spočíva v schopnosti firmy spoľahnúť sa na tím pre udržateľné investovanie. Hodnotenia ESG od externých poskytovateľov zostávajú nedostatočné, čo znamená, že interný výskum je nevyhnutný. Neoceniteľnou je aj globálna perspektíva, pokiaľ uvažíme, že viac ako tretina ziskov spoločností S&P 500 pochádza zo zámoria. Fond čerpá z fundamentálnej analýzy viac ako 20 amerických akciových analytikov podporených šírkou a hĺbkou globálnej výskumnej platformy spoločnosti J.P. Morgan.

2. AKO ZOSTAVUJETE PORTFÓLIO?



- Fond sa snaží vybudovať to najlepšie portfólio vo svojej triede pomocou štvorkrokového procesu.
 - Vylúčiť neudržateľné odvetvia, pri ktorých sa zdá, že vážne porušujú globálny pakt OSN, alebo generovať tržby z výroby kontroverzných zbraní, bieleho fosforu alebo nukleárných zbraní.
 - Použiť maximálne percentuálne zastúpenie na tržby/výrobu konvenčných zbraní, tabaku, vykurovacieho uhlia alebo iného typu nukleárných zbraní.
 - Investovať do spoločností, ktoré naši analytici zaradili do skupiny, ktorá vykazuje zlepšenie charakteristík udržateľnosti na základe nášho kontrolného zoznamu ESG.
 - Spolupracovať so spoločnosťami: Aktívne sa zapájame do riadenia spoločností, aby sme porozumeli tomu, ako spoločnosti pristupujú k problémom ESG, aby sme ovplyvnili ich správanie a podporili používanie najlepších postupov.

3. AKO FUNGUJE VÝBER INVESTÍCIÍ?



- Našu filozofiu implementujeme pomocou jedinečného a dôsledného investičného procesu, ktorý využívame už tri desaťročia:
 - **Základný výskum:** Využitím vlastného fundamentálneho výskumu a know-how nášho skúseného tímu amerických analytikov získavame informačnú výhodu pri výbere akcií.
 - **Proces ocenenia:** Dôraz na dlhodobé zisky, hotovostné toky a odhady miery rastu.
 - **Tvorba portfólia:** Správcovia portfólia a analytici spolupracujú na výbere akcií s najatraktívnejším pomerom rizika a výnosu a zostavia dobre vyvážené portfólio skladajúce sa z tých najlepších nápadov analytikov na spoločnosti, ktoré sú atraktívne z pohľadu udržateľnosti a tiež sú atraktívne ocenené.

4. AKO PREBIEHA INVESTIČNÝ PROCES?

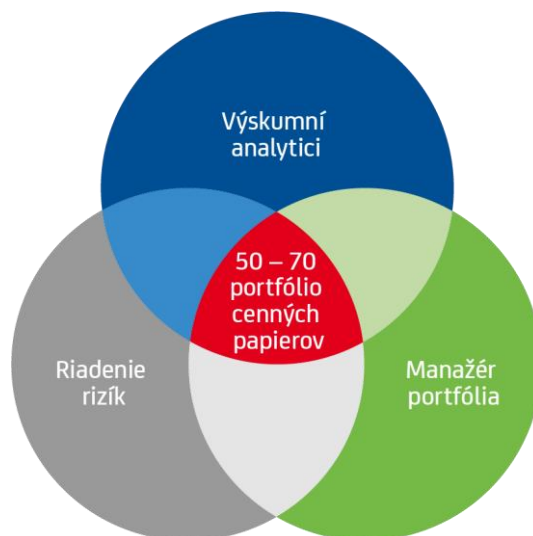


- Proces začína vylučovacím prístupom. Existujú dva typy vylúčení: vylúčenie na základe odvetvia (neudržateľné odvetvia) a vylúčenie založené na našom vlastnom výskume (neudržateľné podniky).
- Kontrolný zoznam ESG kritérií s takmer 100 otázkami sa vyplní pre každú spoločnosť, ktorú pokrývame. S primárnym cieľom vyhodnotiť ekonomické fungovanie, životnosť a správu spoločnosti (Fond je čl. 8 podľa SFDR¹).
- Veríme, že spoločnosti dokážu maximalizovať svoj finančný výkon a vytvoriť trvalú hodnotu pre akcionárov len pri zakotvení dlhodobých environmentálnych, sociálnych a riadiacich aspektov do svojej korporátnej stratégie.

¹SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (Nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií) Pozri adresu <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> s informáciami o ESG: Zverejnené informácie týkajúce sa udržateľnosti

5. VZOROVÉ ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ

Fond je manažovaný ako portfólio vybudované na základe hlbokého presvedčenia o kvalite spoločností s dlhodobou investičnou stratégiou a aktívnym prístupom. Primárne sa používa prístup „z dola nahor“ (prístup založený na analýze konkrétnych akcií a až následne prihladaním na sektorovú alokáciu, makroekonomickú situáciu, či trhovú cyklus). Vďaka tomuto prístupu je väčšina našich investičných nápadov založená na analýze konkrétnych akciových spoločností.



Len na ilustračné účely.

PROFIL POTENCIÁLNYCH INVESTOROV



- Investícia do tohto podfondu je určená pre investorov, ktorí sú schopní posúdiť riziká a ekonomickú hodnotu investície.
- Investor musí byť pripravený prijať výraznú volatilitu a potenciálne straty kapitálu, aby dosiahol prípadné vysoké potenciálne výnosy.
- Podfond je určený pre investorov s dlhodobým investičným horizontom.

ÚDAJE O FONDE

Názov fondu	onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund
Kategória fondu	Akciový
Trieda fondu	M
ISIN	LU2595018149
Mena	EUR
Vstupný poplatok	Max. 4 %
Poplatok za správu	1,65 %
Akumulácia/distribúcia	Akumulácia
Pravidelné investovanie	Áno
SFDR klasifikácia*	Článok 8
Benchmark	S&P 500 Index (Total Return net of 30 % withholding tax)

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

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

PRÍLEŽITOSTI

- Skúsený tím 35 správcov portfólia s priemernou dĺžkou praxe v odvetví 26 rokov a priemerným pôsobením v spoločnosti na úrovni 21 rokov.
- Využíva fundamentálnu analýzu viac ako 40 amerických akciových analytikov s priemernou dĺžkou praxe v odvetví 19 rokov a pôsobením v spoločnosti v priemere 9 rokov.
- Tím pre udržateľné investovanie: špecializovaná skupina 30 špecialistov, ktorá sa priamo zodpovedá investičnej komisii JPMAM, využíva zdroje firmy a poznatky viac ako 1 000 našich investičných profesionálov.
- Spoločnosti, ktoré spĺňajú enviromentálne a sociálne kritériá a dodržiavajú vysoký stupeň zodpovednosti dosahujú vyššiu pravdepodobnosť byť úspešnými investíciami z dlhodobého hľadiska.

RIZIKÁ

- Ceny akcií môžu výrazne kolísat, pretože závisia od všeobecných ekonomických a politických okolností.
- V obdobiach nestability trhu môže byť fond nútený realizovať aktíva za cenu, ktorá neodráža ich skutočnú hodnotu.
- 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.
- 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 negatívny vplyv na hodnotu investícií, a teda aj na výnosy.

VVLÚČENIE 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 právnym, účtovným či daňovým poradenstvom. Investičné možnosti uvedené v tomto dokumente nemusia zodpovedať identifikovanému cieľovému trhu investora. Tento dokument obsahuje informácie týkajúce sa podfondu onemarkets J.P. Morgan US Equities 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, stratégie, 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 výkyvom 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.structuredinvest.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.structuredinvest.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 veľkovoľvodstve 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 veľkovoľvodstvo 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