



# onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

podfond onemarkets Fund

## CHARAKTERISTIKA TRIED AKTÍV

- Investície sú zamerané na globálne akciové spoločnosti s veľkou trhovou kapitalizáciou, ktoré sa stanú inovatívnymi lídrami budúcnosti. To znamená, že fond bude investovať na celom svete do akcií spoločností, ktorých podnikateľské aktivity sú úzko prepojené s globálnymi inováciami a transformáciami v oblasti technológií, zdravia, dobrých životných podmienok, demografie a dekarbonizácie. Tieto spoločnosti označujeme ako globálne inovačné a transformačné spoločnosti.
- Inovácie majú potenciál pretvárať spôsob, akým žijeme a pracujeme – od vynálezu kolesa až po súčasnosť. Okrem toho však už veľmi dlho slúžia ako významný zdroj ziskov pre investorov, najmä keď ich potenciál ešte nie je plne realizovaný. Podľa skúsenosti manažérov fondu nás história opakovane učí, že najväčšie spoločnosti jednej dekády nemusia byť na vrchole aj v ďalšej dekáde, keďže spoločenské štruktúry môžu prechádzať významnými zmenami. Kým mnohí investori sa spoliehajú na historické údaje, manažment fondu je presvedčený, že zameranie na spoločnosti, ktoré sa vytrvalo venujú inováciám a uplatňujú nové myšlienky a metódy s potenciálom vyvolať pozitívne zmeny, otvára cestu k lepšej identifikácii budúcich lídrov odvetví a k presnejšiemu odhadu ich dlhodobého výnosového potenciálu.<sup>1</sup>
- Manažéri fondu zastávajú názor, že tradičné investičné stratégie zvyčajne nedokážu predvídať zásadné zmeny. Táto stratégia preto kladie dôraz na inovačný potenciál spoločností, najmä tých s veľkou trhovou kapitalizáciou, ktoré disponujú robustnými obchodnými modelmi a snažia sa identifikovať budúcich lídrov na trhu.

## CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- Portfólio fondu zahŕňa výlučne dlhodobé pozície a je zamerané na akcie z celého sveta s vysokým stupňom dôvery. Jeho cieľom je pritom dosiahnuť z dlhodobého hľadiska lepšie výnosy než celkový trh s globálnymi akciami. Portfólio zahŕňa približne 50 až 70 spoločností a investičný horizont je 3 až 5 rokov.
- Fond kladie dôraz na identifikáciu inovátorov, ktorí už inšpirujú, podporujú a urýchľujú pozitívne zmeny. Do rozhodovacieho rámca spoločnosti Rockefeller aktívne začleňuje faktory ESG, a to s jediným cieľom: generovať vyššie výnosy pri zohľadnení rizika a umožniť tak investorom, aby dosiahli svoje finančné ciele.
- Naša stratégia sa zameriava na spoločnosti, ktoré excelujú v podpore inovácií a na objavovanie nevyužitej hodnoty inovácií, ktorých potenciál ešte nebol úplne realizovaný. Využívame pritom proces výskumu šiestich kľúčových charakteristík podľa spoločnosti Rockefeller, medzi ktoré patria potenciálna konkurenčná výhoda, rast cieľového trhu, kvalita riadenia, zlepšovanie v oblasti ESG, ocenenie a kvalita súvahy. Podfond podporuje environmentálne charakteristiky v zmysle článku 8 nariadenia SFDR<sup>2</sup>.
- Manažment fondu sa zameriava predovšetkým na investovanie do etablovaných spoločností, ktoré neustále zdokonaľujú svoje silné stránky, pričom zároveň sleduje a monitoruje nováčikov, ktorí by mohli obísť dominantných hráčov v odvetví alebo im konkurovať.

<sup>1</sup> Zdroj: Rockefeller Capital Management, december 2023

<sup>2</sup> SFDR: nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore financií. Viac informácií o ESG je k dispozícii na stránke <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> (Zverejnenie informácií o udržateľnosti).

## O FONDE ONEMARKETS FUND

**onemarkets Fund** predstavuje jedinečný a rastúci výber aktívne spravovaných fondov. Portfólio každého individuálneho fondu spravujú buď spoločnosti skupiny UniCredit Group<sup>3</sup>, alebo vybraní skúsení správcovia aktív. Výkonnosť fondov pozorne sledujú odborníci spoločnosti UniCredit, aby sa zabezpečila konzistentnosť kvality a rizikovo-výnosového profilu investičných stratégií počas celého trhového cyklu.

**onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund** je podfond fondu **onemarkets Fund**, ktorý spravuje Structured Invest S.A. **onemarkets Fund** je strešný fond spoločnosti UniCredit, ktorý zahŕňa viaceré podfondy v súlade s reguláciou PKIPCP<sup>4</sup>. Portfólio spravuje spoločnosť Rockefeller & Co. LLC.

## ROZHOVOR S MANAŽÉROM PORTFÓLIA



**ROLANDO F. MORILLO**

- manažér portfólia

**onemarkets Fund**

v spolupráci s

**ROCKEFELLER**  
ASSET MANAGEMENT

### 1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- **Sieť spoločnosti Rockefeller:** proces budovania okruhu potenciálnych investícií pre naše investičné nápady sa začína spoluprácou s našimi partnermi prostredníctvom siete spoločnosti Rockefeller.
- **Skúsení inovátori:** už viac ako 40 rokov sú Rockefellerovci priekopníkmi vo využívaní inovatívnych technológií a v tejto tradícii pokračujeme aj dnes prostredníctvom štyroch pilierov a 16 podtém (pozri graf nižšie).
- **„Návrat do budúcnosti“:** na výber pilierov, podtém a spoločností aplikujeme ponaučenia z našich 30-ročných skúseností s tematickým investovaním a z dôsledného štúdia histórie inovácií, ktoré sme identifikovali ako sériu opakujúcich sa vlastností, vzorcov a návykov podporujúcich alebo stimulujúcich inovácie.

### 2. AKO ZOSTAVUJETE PORTFÓLIO?



- Ako východiskový bod nám slúžia spoločnosti zahrnuté v indexe MSCI World<sup>5</sup> a následne vykonávame vlastný skríning, ktorý sme vyvinuli v spolupráci s treťou stranou na základe konkrétnych tém a podtém. Tento skríning nám pomáha vybrať spoločnosti, o ktorých sa domnievame, že budú tvoriť ďalšiu vlnu inovácií a určiť podiel ich tržieb spojený s týmito podtémami.
- Prostredníctvom nami definovaných tém a podtém sa snažíme profitovať zo vznikajúcich dlhodobých štrukturálnych trendov. Tieto trendy môžu súvisieť s potrebou riešení, vývojom alebo so zmenami, ktoré už inšpirujú, umožňujú a urýchľujú inovácie.
- Priebežne prehodnocujeme témy a podtémy, aby sme zabezpečili, že fond odráža globálne technologické posuny.

### 3. AKO FUNGUJE VÝBEROVÝ PROCES?



- Výber spoločností vychádza z nášho vlastného skríningu, ktorého cieľom je určiť, akú časť tržieb jednotlivé spoločnosti generujú v rámci 16 podtém. Tento výber následne preskúma náš tím analytikov akcií, ktorí sa špecializujú na konkrétne odvetvia na globálnej úrovni. Analytici majú dôkladné znalosti o týchto cenných papieroch a vedia prezentovať charakteristiky prevádzkového modelu spoločností alebo konkrétne produkty či služby, ktoré sú inovatívne alebo podporujú inovácie.
- Hľadáme spoločnosti, ktoré majú jasnú stratégiu v oblasti investícií do inovácií, čo sa môže prejaviť v rozpočtoch na výskum a vývoj alebo v kapitálových výdavkoch. Tieto finančné ukazovatele inovácií porovnávame s ostatnými účastníkmi odvetvia a ich obchodnými modelmi.
- Spoločnosti dôkladne analyzujeme, aby sme pochopili ich prístup k inováciám a identifikovali kľúčové faktory, ktoré prispievajú k vytváraniu hodnoty z inovácií, vrátane technológií, služieb a procesov.
- Snažíme sa tiež porozumieť filozofiám riadenia, rámcom a stimulom, ktoré podporujú inovácie v jednotlivých spoločnostiach.
- Hodnotíme rastový potenciál a pozorovateľné inovácie rôznych spoločností a plánujeme držať investície v časovom horizonte tri až päť rokov.
- V rámci zodpovedného investičného prístupu vylučujeme kontroverzné činnosti, ktoré sa považujú za výrazne negatívne z pohľadu dosahovania sociálnych a environmentálnych cieľov (napr. tabakový priemysel alebo nekonvenčné zbrane), pričom vždy dodržiavame politiku vylúčenia investícií skupiny UniCredit Group.

<sup>3</sup> Fondy spravujú subjekty, ktoré sú súčasťou skupiny UniCredit Group, konkrétne ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. a Schoellerbank Invest AG.

<sup>4</sup> Podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP).

<sup>5</sup> MSCI World je široko sledovaný globálny akciový index, ktorý monitoruje výkonnosť spoločností s veľkou a so stredne veľkou trhovou kapitalizáciou v 23 rozvinutých krajinách.

## 4. AKO PREBIEHA INVESTIČNÝ PROCES?



- Najprv vytvoríme vyššie opísaný okruh potenciálnych investícií pomocou vlastného skríningu tržieb v rámci indexu MSCI ACWI.
- Potenciálne investície následne analyzujeme prostredníctvom trojfázového prístupu, ktorý realizujú naši analytici zameraní na ekonomické fundamenty akcií.
- Výskumný proces je vedený na základe kľúčových charakteristík, ktoré hodnotíme pre každú spoločnosť.
- Rozhodnutia o portfóliu prijímajú manažéri portfólia na základe hodnotenia schopnosti spoločností vyvíjať a podporovať inovácie, expozície voči rizikám, pozitívnych fundamentálnych charakteristík a vyváženosti medzi cyklickými a defenzívnymi trhmi.

## 5. MODELOVÁ ALOKÁCIA

Naše témy a podtémy sú navrhnuté tak, aby sme profitovali z dlhodobých trendov súvisiacich s potrebou riešení, vývoja alebo zmien, ktoré podľa nás už inšpirujú, podporujú a urýchľujú inovácie. Portfólio má za cieľ zabezpečiť diverzifikovanú expozíciu voči rôznym podtémam, pričom percentuálne podiely jednotlivých podtém nie sú pevne stanovené.



## PROFIL POTENCIÁLNYCH INVESTOROV



- Investícia do tohto podfondu je vhodná len pre investorov, ktorí dokážu posúdiť riziká a ekonomickú hodnotu investície.
- Investor musí byť pripravený akceptovať značnú volatilitu podfondu a potenciálne veľké kapitálové straty s cieľom dosiahnuť vysokú potenciálnu výkonnosť investície.
- Podfond je určený pre investorov s dlhodobým investičným horizontom.

## ÚDAJE O FONDE

|                                                                      |                                                      |              |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------|
| Názov fondu                                                          | onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund |              |
| Kategória fondu                                                      | Akciový                                              |              |
| Trieda fondu                                                         | M                                                    | M-USD        |
| ISIN                                                                 | LU2673954207                                         | LU2673954462 |
| SRI                                                                  | 4                                                    |              |
| Minimálna investícia                                                 | 200 EUR                                              | 200 USD      |
| Mena                                                                 | EUR                                                  | USD          |
| Akumulácia/distribúcia                                               | Akumulácia                                           | Akumulácia   |
| Pravidelné investovanie                                              | Áno                                                  | Áno          |
| SFDR klasifikácia*                                                   | Článok 8                                             |              |
| Jednorazové náklady                                                  |                                                      |              |
| Nákupný poplatok                                                     | Max. 3 %                                             |              |
| Výstupný poplatok                                                    | Neaplikuje sa                                        |              |
| Priebežné náklady                                                    |                                                      |              |
| Náklady na správu a ďalšie administratívne alebo prevádzkové náklady | 2,25 %                                               | 2,25 %       |
| Transakčné náklady                                                   | 0,03 %                                               | 0,03 %       |
| Benchmark                                                            |                                                      |              |
| Fond nemá benchmark                                                  |                                                      |              |

\* SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation = Nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb

## DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

### PRÍLEŽITOSTI

- Dlhopisy s vysokým výnosom sú podnikové dlhové cenné papiere, ktoré zvyčajne vyplácajú vyššie úroky ako dlhopisy emitované spoločnosťami s vyšším kreditným hodnotením (tzv. dlhopisy investičného stupňa). V portfóliu slúžia na diverzifikáciu a v určitých ekonomických podmienkach môžu pomôcť generovať pozitívny príjem.
- Hedžing pozície sa zvyčajne používa na ochranu pred rizikom nepriaznivého pohybu ceny aktíva alebo ako poisťka pred týmto rizikom.
- 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

- Určité dlhopisy s vysokým výnosom sú veľmi špekulatívne a nesú pomerne vyššie riziká ako cenné papiere emitované spoločnosťami s vyššou kvalitou (dlhopisy investičného stupňa). Cenné papiere zaradené do kategórie vysokého výnosu môžu mať vyššiu pravdepodobnosť zlyhania a sú menej likvidné v porovnaní s dlhopismi investičného stupňa.
- Ak bude podfond investovať veľkú časť svojich aktív do obmedzeného počtu odvetví, sektorov alebo emitentov, prípadne v obmedzenej geografickej oblasti, môže byť rizikovejší než fond so širším investičným zameraním.
- Fond môže investovať do nástrojov ako sú deriváty, ktoré nemusia v budúcnosti splniť svoje záväzky, čím by vystavili podfond finančným stratám.
- Rozvíjajúce sa trhové ekonomiky sú menej etablované ako vyspelé trhy, preto zahŕňajú vyššie riziká, najmä trhové, likvidné, menové a úrokové riziká, ako aj riziko vyššej volatility.
- Ceny akcií môžu výrazne kolísať, pretože závisia od všeobecných ekonomických a politických okolností.

### 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, výskum 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 Rockefeller Global Innovation Equity 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. Minulá výkonnosť okrem toho 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 Luxembourg, 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:

 Infoblink: +421 2 6920 2090

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