



onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Podsklad krovnega sklada onemarkets Fund

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- **POTENCIAL ZA RAST:** Hitra rast na razvijajočih se trgih predstavlja skoraj 60 odstotkov svetovne rasti in približno 50 odstotkov svetovnega bruto domačega proizvoda¹.
- **MLAJŠA POPULACIJA IN RASTOČI SREDNJI DRUŽBENI RAZRED:** število posameznikov, ki prejemajo mesečni dohodek še naprej narašča².
- **RAZVOJ INFRASTRUKTURE:** V razvijajočih se državah infrastrukturni projekti spodbujajo ustvarjanje novih delovnih mest in vključujočo rast.
- **ATRAKTIVNA VREDNOTENJA,** višje cene surovin in cikel zniževanja obrestnih mer s strani centralnih bank ponujajo potencialne dolgoročne priložnosti za vlagatelje.

CILJ NALOŽBENE STRATEGIJE

- **RAZPRŠITEV³:** Naložbe v razvijajoče se trge omogočajo razpršitev naložbe glede na državo, sektor in izbor delnic.
- **STRUKTURNE SPREMEMBE:** Podsklad bo sodeloval pri strukturnih spremembah v smislu kapitalskih naložb in priložnosti za rast, ki jih lahko zagotovijo sektorji na razvijajočih se trgih. Podnebne spremembe so ključna naložbena tematika.
- **VELIKOST TRGA:** Razvijajoči se trgi predstavljajo področje, ki lahko igra pomembno vlogo v razpršenem portfelju. Kljub temu se pogosto obravnavajo zgolj kot taktična izpostavljenost in so zaradi svoje nihajnosti (volatilitnosti - politične, gospodarske in finančne) podvrženi emocionalnim odločitvam v danem trenutku. Ta razpršeni pristop omogoča srednje tvegano dolgoročno izpostavljenost.
- Podsklad vlagaja (neposredno in posredno) vsaj 80 % sredstev v delnice in z delnicami povezane instrumente, ki so gospodarsko vezani na razvijajoče se trge. Podsklad se primerja z referenčno vrednostjo indeksa MSCI Emerging Markets⁴, vendar indeksu ne sledi.

O SKLADU ONEMARKETS

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanih skladov. Za vsak posamezni podsklad upravlja portfelj bodisi družba⁵ iz skupine UniCredit Group, bodisi izbrane izkušene družbe za upravljanje premoženja. Donosnost skladov skrbno spremljajo strokovnjaki UniCredit, kar zagotavlja konsistentnost kakovosti in profila tveganja in donosa v okviru zastavljenih strategij skozi celoten cikel.

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Fund je podsklad krovnega sklada onemarkets Fund, ki ga upravlja družba Structured Invest S.A., 8-10 rue Jean Monnet, L2180, Luksemburg, Veliko vojvodstvo Luksemburg. onemarkets Fund je platforma krovnega sklada UniCredit KNPVP⁶. Naložbe podsklada upravlja družba za upravljanje J.P. Morgan Asset Management.

¹Vir: J.P. Morgan Asset Management, Združeni narodi, Svetovna banka. Status: 31. oktobra 2023.

²Vir: J.P. Morgan Asset Management, Brookings Institute. Status: 31. oktobra 2023.

³Razpršitev ne zagotavlja donosa ali zaščite pred izgubo.

⁴Podsklad indeksa ne uporablja kot referenčno vrednost v skladu z Uredbo o referenčnih vrednostih (Benchmark Regulation), saj se indeks ne uporablja za namene merjenja donosa indeksa ali opredelitve razporeditve sredstev portfelja sklada.

⁵Sklade upravlja pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. in Schoellerbank Invest AG.

⁶Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).



ANUJ ARORA

- Vodja delniške naložbene ekipe na razvijajočih se trgih in azijsko-pacifiškem območju ter upravljevec sklada
- S sedežem v Londonu
- Družbi J.P. Morgan se je pridružil leta 2006

1. ZARADI ČESA JE TA SKLAD EDINSTVEN?



- Temelj sklada predstavljajo poglobljene raziskave in lokalno strokovno znanje ter izkušnje ekipe EMAP (Emerging Markets and Asia Pacific Equities) družbe J.P. Morgan Asset Management.
- Naložbena platforma J.P. Morgan Asset Management omogoča naložbe v več kot 1.300 podjetij na razvijajočih se trgih, ki jih analizira skoraj 100 upravljalcev skladov in analitikov, in velja za eno največjih in najdlje delujočih ekip v panogi.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?



- Podsklad je načrtno razpršen in obsega od 400 do 800 naložb.
- Več upravljalni pristop združuje globalne trge v razvoju, regionalne upravljalce in upravljalce iz posameznih držav z naložbenimi slogi, ki se osredotočajo na glavne naložbe (core), njihovo vrednost (value) in rast (growth).
- Razvrstitev po 8. členu SFDR je podprta z naložbenim raziskovalnim procesom, ki vključuje značilnosti ESG.
- Dobro razpršen portfelj s srednjim tveganjem in dolgoročnim ciljem uspešnosti pomeni, da vlagatelj, ki so pripravljeni na dolgoročno vlaganje, omogoča izkoriščanje priložnosti za strukturno rast na razvijajočih se trgih.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?



- Cilj strategije je vlagati le v strateške naložbe na vseh razvijajočih se trgih, od Kitajske do Indije, od Južne Afrike do Čila.
- Portfelj s srednjim tveganjem vlagatelj pomaže pri strukturiranem in dolgoročnem naložbenem pristopu vlaganja v delnice, kar je potrebno za doseganje koristi pri strategiji srednjega profila tveganja in donosa.
- Ekipe EMAP družbe J.P. Morgan Asset Management ima dolgoletne izkušnje z raziskovalno-naložbenim procesom pri naložbah v razvijajoče se trge: v azijske trge vlagajo že več kot 50 let, leta 1994 pa so predstavili prvo strategijo, namenjeno kitajskemu trgu.
- Ekipe uporabljajo edinstveno kombinacijo sektorskih (47 analitikov v raziskovalni ekipi), geografskih (26 strokovnjakov za posamezne države) in makroekonomskih (3 makro in kvantitativni analitiki) izkušenj, zaradi česar je postala vodilna v raziskovalnem procesu. To je omogočilo tudi priložnosti za odpiranje novih trgov, kot so domače kitajske delnice razreda A.

4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?



- Portfelj je rezultat prilagodljivega pristopa k upravljanju izpostavljenosti do različnih geografskih območij, posameznih držav in naložbenih slogov, ki omogoča izkoriščanje najboljših naložbenih idej na razvijajočih se trgih. Posledično je portfelj zelo razpršen.
- Za naložbeno strategijo je značilno srednje tveganje, s ciljem minimizacije neželenih tržnih tveganj ter spremljanja tveganj na ravni sektorjev in držav. Rezultat je razpršitev po naložbenih slogih in pristopih, ki upravljalni ekipi omogoča, da omeji upade vrednosti (drawdowns), ki so seveda značilni za te trge, in vlagatelj zagotovi boljše donose, prilagojene tveganju.

5. STRATEŠKA RAZPOREDITEV PORTFELJA



Vir: J.P. Morgan Asset Management. **onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund**. Strategija se aktivno upravlja. Pozicija je primerljiva z MSCI EM (EMERGING MARKETS). Deleži, sektorske uteži, razporeditve in vzvod se po potrebi lahko spremenijo po presoji upravljavca sklada brez predhodnega obvestila. Podatki na dan 31. decembra 2023.

PROFIL POTENCIALNEGA VLAGATELJA



- Naložba v ta podsklad je namenjena vlagateljem, ki so sposobni oceniti tveganja in ekonomsko vrednost naložbe.
- Vlagatelj mora biti pripravljen sprejeti precejšnjo nihajnost (volatilnost) in potencialno visoke kapitalske izgube, da bi dosegel visoke potencialne donose.
- Podsklad je namenjen vlagateljem, ki so pripravljeni na dolgoročno naložbeno obdobje.

PODATKI PODSKLADA

Ime podsklada	onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund
Kategorija	delniški
Razred	M
ISIN	LU2503834363
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum oblikovanja podsklada	06. 10. 2022
Priporočeno naložbeno obdobje	4 – Kazalnik tveganja predvideva, da naložbo obdržite vsaj 4 leta
Vstopni stroški	do 3,50 %
Izstopni stroški	/
Upravljavska provizija	1,65 %
Distribucijski / akumulacijski podsklad	akumulacijski
Klasifikacija SFDR*	8. člen
Referenčna vrednost	ne uporablja

Zadnja posodobitev dne 31. decembra 2024

*SFDR = Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev

POMEMBNE INFORMACIJE

PRILOŽNOSTI

- Ščitenje pozicije pred tveganjem se običajno izvaja za zaščito ali zavarovanje pred tveganjem negativnega nihanja cene sredstev.
- Razvijajoči se trgi ponujajo možnost konkurenčnih donosov na dolgi rok v številnih državah in panogah ter vlagateljem predstavljajo pomembno orodje za razpršitev naložbe.
- Podsklad ponuja možnost udeležbe pri rasti delniškega trga na dolgi rok.
- Aktivno upravljanje je pristop k vlaganju. Pri aktivno upravljanem skladu upravljaavec sklada izbere naložbe, ki sestavljajo portfelj. Prednosti aktivnega upravljanja sta zmožnost prilagajanja tržnim razmeram in možnost razpršitve.
- Podjetja, ki so vodilna v smislu trajnostnega poslovanja in dejavnosti, lahko izkoristijo strukturne vzvode, kot so zakonodajni in regulativni ukrepi, namenjeni reševanju trajnostnih izzivov, ter povečano povpraševanje v okviru bolj trajnostne potrošnje.

TVEGANJA




- Če podsklad vlaža velik del svojih sredstev v omejeno število panog, sektorjev ali izdajateljev ali na omejenem geografskem območju, je lahko bolj tvegan kot sklad, ki vlaža širše.
- Podsklad lahko vlaža v instrumente, kot so izvedeni finančni instrumenti, ki v prihodnosti morda ne bodo izpolnili svojih obveznosti, zaradi česar bodo zadevni podskladi izpostavljeni finančnim izgubam.
- Razvijajoči se trgi so manj uveljavljeni kot razviti trgi in zato vključujejo večja tveganja, zlasti tržno, likvidnostno, valutno in obrestno tveganje, ter tveganje večje nihajnosti (volatilnosti).
- Cene delnic lahko znatno nihajo, saj so odvisne od splošnih gospodarskih in političnih okoliščin.
- Če podsklad vlaža v druge KNPVP / KNP, lahko nastane drugi nivo naložbenih provizij, kar bo dodatno zmanjšalo morebitno donosnost naložbe.
- Obstaja tveganje, da pogodbe, še zlasti pogodbe o posojanju vrednostnih papirjev, repo pogodbe in tehnike izvedenih finančnih instrumentov prenehajo veljati, na primer zaradi stečaja. Podsklad bo morda moral kriti vse morebitne izgube.
- Vključitev faktorjev ESG in trajnostnega razvoja v naložbeni proces v kombinaciji z intenzivnejšim spremljanjem in aktivnostmi vključevanja lahko vpliva na vrednost naložb in s tem na donose.

PRAVNO OBVESTILO

TO JE TRŽNO SPOROČILO. Prosimo, da pred sprejetjem dokončne odločitve pozorno preberete prospekt onemarkets Fund (v nadaljevanju: "Prospekt") in Dokument s ključnimi informacijami za vlagatelje (KID). Informacije v tem dokumentu ne predstavljajo napovedi, analize ali naložbenega nasveta ali priporočila ali ponudbe za nakup ali prodajo kakršnih koli vrednostnih papirjev ali sprejetje kakršne koli naložbene strategije. Namenjen je izključno predstavitvi podsklada in ne predstavlja pravnega, računovodskega ali davčnega svetovanja. Ta dokument vsebuje informacije o podskladu onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund (v nadaljevanju "podsklad"), kolektivnega vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP), za katerega velja I. del luksemburškega zakona z dne 17. decembra 2010 v zvezi s kolektivnimi naložbenimi podjetji, s spremembami in dopolnitvami, v obliki investicijske družbe s spremenljivim kapitalom, vpisane v luksemburški poslovni register pod št. B 271.238. Podsklad je na voljo za trženje v Sloveniji, skladno z veljavnimi predpisi. Za podrobnejše informacije o krovnem skladu onemarkets Fund (v nadaljevanju: "krovni sklad") in podskladih (vključno z naložbeno politiko, strategijo, povezanimi tveganji, stroški in provizijami itd.) preberite zgoraj omenjene dokumente sklada. Investicijski skladi niso bančni produkt in niso zaščiteni z nobenim zakonsko ali drugače urejenim sistemom jamstva za vloge oziroma s katerokoli drugo vrsto zavarovanja. Potencialni vlagatelj mora preveriti ali so tveganja, povezana z naložbami v podsklade, primerna za njegov naložbeni profil, prav tako mora biti prepričan, da v celoti razume strukturo podsklada in tveganja, povezana z naložbo. V primeru kakršnega koli dvoma je priporočljiv posvet s svojim finančnim svetovalcem, da preveri primernost naložbe v podsklad. Vrednost naložbe in njen donos lahko raste ali padata, odvisno od razmer na trgu. Vračilo vložene zneska ni zagotovljeno. Nadalje, pretekla uspešnost ne zagotavlja dejanske prihodnje uspešnosti sklada. V predstavljenih donosih niso upoštewane provizije in stroški, ki nastanejo pri nakupu in odprodaji enot. Ta dokument ni namenjen ameriškim davčnim zavezancem (U.S. Person) in pravnim osebam, ki imajo račun, ki ga je potrebno poročati ZDA ("U.S. Reportable account"), kot opredeljeno v Zakonu o vrednostnih papirjih iz leta 1933 in Prospektu. Prospekt, KID in drugi dokumenti in obrazci v zvezi s podskladom niso dostopni vlagateljem v državah, v katerih sklad ni registriran in zato ni na voljo za namene distribucije in trženja.

Pred sprejetjem kakršne koli naložbene odločitve preberite KID (v slovenskem jeziku) in Prospekt (na voljo v angleškem jeziku) ter statut sklada (v angleškem jeziku), ki so na objavljeni na spletni strani <https://www.structuredinvest.lu>. Na zahtevo lahko navedeno dokumentacijo v tiskani obliki, skupaj s polletnim in letnim poročilom, prejmete brezplačno na sedežu družbe za upravljanje (navedeno spodaj) in v poslovalnicah lokalnega distributerja UniCredit Banka Slovenija d.d.. Povzetek informacij o pravicah vlagateljev in instrumentih kolektivnega pravnega varstva je na voljo v angleškem jeziku na naslovu: <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. To tržno gradivo objavlja družba za upravljanje krovnega sklada Structured Invest S.A.. Structured Invest S.A. (družba za upravljanje) je bila pod imenom Structured Invest ustanovljena 16. novembra 2005 v Velikem vojvodstvu Luksemburg kot delniška družba ("société anonyme") za nedoločen čas in je registrirana v luksemburškem poslovnem registru "Registre de Commerce et des Sociétés", reg.št.vl. B 112.174. Sedež družbe je na naslovu 8-10 rue Jean Monnet, L2180, Luksemburg. Veliko vojvodstvo Luksemburg in je članica skupine UniCredit Group. Skladno s členom 93a Direktive 2009/65/ES lahko družba za upravljanje sprejme odločitve o prenehanju trženja svojih kolektivnih naložbenih podjemov.

ŽELITE DODATNE INFORMACIJE?

Nаша ekipa strokovnjakov vam bo z veseljem pomagala:	Dodatne informacije lahko dobite tudi na:
 Telefon: 01 5876 600	 www.onemarkets.si
 e-naslov: onemarkets@unicreditgroup.si	