



onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Podsklad krovnega sklada **onemarkets Fund**

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- Globalne delnice podjetij z veliko tržno kapitalizacijo, ki bodo postala inovativni voditelji prihodnosti. Podsklad bo vlagal v delnice podjetij z vsega sveta, katerih poslovne dejavnosti so povezane s ključnimi globalnimi in prehodnimi inovacijami na področju tehnologije, zdravja in dobrega počutja, demografije in razogljivenja („Global Innovation & Transition Companies“).
- Že od izuma kolesa dalje imajo inovacije potencial, da spremenijo naš način življenja in dela. Inovacije pa ne spreminjajo le našega načina življenja in dela, temveč že dolgo ustvarjajo tudi donose za vlagatelje, zlasti v času, preden se njihov potencial v celoti realizira¹. Izkušnje upravljavcev sklada kažejo, da največja podjetja posameznega desetletja niso nujno največja tudi v naslednjem desetletju, saj lahko pride do bistvenih strukturnih družbenih premikov, kar se je večkrat izkazalo tudi skozi zgodovino. Medtem ko se številni vlagatelji na splošno zanašajo na metrike, usmerjene v preteklost, upravljavci sklada menijo, da bi nam osredotočanje na podjetja, ki uporabljajo nove ideje ali metode, ki lahko prinesejo pozitivne spremembe, in prepoznavanje zavezanosti podjetij k stalnim inovacijam, lahko pomagalo določiti bodoča vodilna podjetja v panogi in bolje napovedati dolgoročni potencial zaslužka¹.
- Upravljavci sklada so prepričani, da tradicionalne naložbene strategije običajno težko predvidijo takšne spremembe. Zato naša strategija v ospredje postavlja inovativni potencial predvsem v podjetjih z veliko tržno kapitalizacijo in robustnimi poslovnimi modeli ter skuša prepoznati prihodnje vodilne akterje na trgu.

CILJI NALOŽBENE STRATEGIJE

- Globalni delniški portfelj, z dolgi pozicijami, z delnicami z visokim potencialom, ki si dolgoročno prizadeva doseči boljše rezultate od globalnih delnic, s ciljnim obdobjem imetništva od 3 do 5 let in vključuje približno 50 do 70 podjetij.
- Podsklad se osredotoča na prepoznavanje inovatorjev, ki že navdihujejo, omogočajo in pospešujejo pozitivne spremembe, pri čemer dejavnike ESG vključuje v okvir aktivnega odločanja družbe Rockefeller z enim samim ciljem: zagotoviti večjo donosnost, prilagojeno tveganju, kar vlagateljem omogoča uresničevanje njihovih finančnih ciljev.
- Cilj naše strategije je prepoznati podjetja, ki spodbujajo inovacije, in najti še neizkoriščeno vrednost inovacij, ki še niso v celoti realizirane. To skušamo doseči s šestimi ključnimi značilnostmi raziskovalnega procesa družbe Rockefeller: potencialne konkurenčne prednosti, rast končnega trga, kakovost upravljanja, izboljšave na področju ESG, ocena vrednosti in stabilnost bilance. Podsklad spodbuja okoljske značilnosti v smislu 8. člena SFDR².
- Pri upravljanju podsklada se osredotočamo in vlagamo predvsem v uveljavljena podjetja, ki gradijo na svojih prednostnih, hkrati pa opazujemo in spremljamo novince, ki bi lahko prehiteli ali ogrozili dominantne akterje v panogi.

¹Vir: Rockefeller Capital Management, december 2023.

²SFDR: Uredba o razkritju informacij o trajnostnem financiranju (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Glejte <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> za informacije o ESG: Razkritja, povezana s trajnostno naravnostjo.

O SKLADU ONEMARKETS

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanih skladov. Za vsak posamezni podsklad portfelj upravlja bodisi družba iz Skupine UniCredit Group³, bodisi izbrane

priznane družbe za upravljanje premoženja. Donosnost skladov skrbno spremljajo strokovnjaki UniCredit, kar zagotavlja konsistentnost kakovosti ter profila tveganja in donosa v okviru zastavljenih strategij skozi celoten cikel.

onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity 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 KNPVP⁴. Naložbe podsklada upravlja družba za upravljanje Rockefeller & Co. LLC.

INTERVJU Z UPRAVLJAVCI SKLADA



ROLANDO F. MORILLO

- Višji upravljavac sklada

onemarkets Fund
v sodelovanju z
ROCKEFELLER
ASSET MANAGEMENT

1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?



- **Rockefellerjeva mreža:** Postopek oblikovanja naložbenega področja za naše naložbene ideje se začne s sodelovanjem z našimi partnerji prek mreže Rockefeller.
- **Izkušeni inovatorji:** Rockefellerji so že več kot 40 let vodilni snovalci na področju izkoriščanja in uporabe inovativnih tehnologij. To prakso nadaljujemo tudi danes s 4 stebri in 16 podtemami (glej spodnjo tabelo).
- **“Nazaj v prihodnost”:** Pri izbiri naših stebrov, podtem in podjetij smo izkušnje, pridobljene tekom naše 30-letne dobe tematskega vlaganja, nadgradili s poglobljenim študijem zgodovine inovacij, in jih opredelili kot vrsto ponavljajočih se značilnosti, vzorcev in navad, ki vzdržujejo ali spodbujajo inovacije.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?



- Kot izhodišče uporabljamo indeks MSCI World⁵, na podlagi katerega izvajamo naše lastne presejalne preglede, ki smo jih razvili skupaj z zunanjim partnerjem in ki temeljijo na temah in podtemah. Ta pregled nam pomaga izbrati podjetja, za katera menimo, da bodo predstavljala naslednje valove inovacij in imela določen odstotek prihodkov, povezan s posameznimi podtemami.
- Z lastnimi temami / podtemami si prizadevamo pridobiti izpostavljenost nastajajočim dolgoročnim trendom. Ti trendi so lahko povezani s potrebo po rešitvah, razvoju ali spremembah, ki že navdihujejo, omogočajo in pospešujejo inovacije.
- Redni pregledi in posodobitve tem in podtem zagotavljajo, da je podsklad vedno usklajen z globalnimi tehnološkimi spremembami.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?



- Podjetja izbiramo na podlagi našega lastnega presejalnega pregleda, s katerim določimo izpostavljenost prihodkov podjetja 16 podtemam, poleg tega pa naša ekipa delniških analitikov izvaja raziskave podjetij, ki se osredotočajo na specifične panoge na globalni ravni. Analitiki so podrobno seznanjeni s temi vrednostnimi papirji in znajo predstaviti značilnosti poslovnega modela podjetja ali določene izdelke ali storitve, ki so inovativni ali podpirajo inovacije.
- Iščemo podjetja, ki imajo pri naložbah v inovacije natančno opredeljeno usmeritev, ki se lahko odraža v proračunih za raziskave in razvoj (R&D) ali v kapitalskih izdatkih. Ta finančna merila inovativnosti primerjamo z drugimi udeleženci v sektorju in njihovimi poslovnimi modeli.
- Pri analizi podjetij želimo podrobneje spoznati njihov pristop k inovacijam in pomembne dejavnike za ustvarjanje vrednosti z inovacijami (tehnologije, storitve, procesi).
- Prav tako si prizadevamo razumeti filozofijo upravljanja, okvire in spodbude, ki spodbujajo inovativnost podjetja.
- Ocenjujemo profil rasti in vidne inovacije v podjetjih, pri čemer načrtujemo, da bomo naše naložbe držali od 3 do 5 let.
- V okviru odgovornega pristopa v naložbeni strategiji izločamo sporne dejavnosti, za katere menimo, da imajo pomemben negativen vpliv na doseganje družbenih in okoljskih ciljev (npr. tobak in nekonvencionalno orožje ...), v skladu s politiko izključevanja skupine UniCredit.

³Sklade upravljaajo pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. in Schoellerbank Invest AG.

⁴Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).

⁵MSCI World je zelo uveljavljen svetovni borzni indeks, ki spremlja uspešnost velikih in srednje velikih podjetij v 23 razvitih državah.

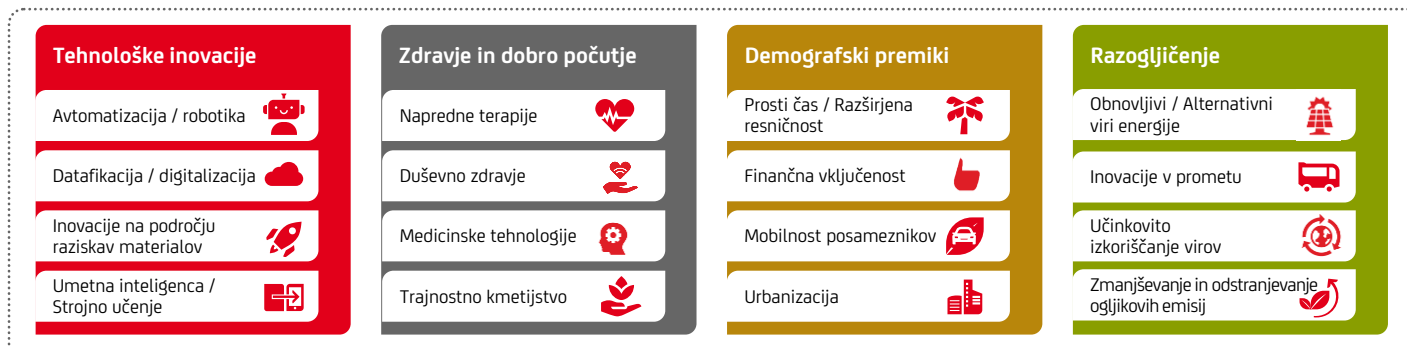
4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?



- Najprej oblikujemo naložbeno področje, in sicer z uporabo naših lastnih presejalnih pregledov prihodkov v indeksu MSCI ACWI.
- Potencialne naložbe analizirajo naši temeljni kapitalski analitiki na podlagi internega trifaznega pristopa.
- Potek raziskav temelji na ključnih značilnostih, ki jih ocenimo za vsako posamezno podjetje.
- Odločitve glede portfelja sprejemajo upravitelji portfelja na podlagi ocene sposobnosti podjetja za razvoj in spodbujanje inovacij, izpostavljenosti tveganju, pozitivnih temeljnih značilnosti ter uravnoveženosti razmerja med cikličnimi in defenzivnimi trgi.

5. MODEL RAZPOREJANJA

Naše lastne teme in podteme so zasnovane s ciljem pridobivanja izpostavljenosti dolgoročnim trendom, povezanim s potrebo po rešitvah, razvoju ali spremembah, ki po našem mnenju že navdihujejo, omogočajo in pospešujejo inovacije. Cilj portfelja je zagotoviti razpršeno izpostavljenost po posameznih podtemah, pri čemer nobeni podtemi ni namenjen posebej določen odstotek.



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 potencialno nadpovprečne donose.
- Podsklad je namenjen vlagateljem, ki so pripravljeni na dolgoročno naložbeno obdobje.

PODATKI PODSKLADA

Ime podsklada	onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity
Kategorija	globalni delniški
Razred	M
ISIN	LU2673954207
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum oblikovanja podsklada	18. 1. 2024
Priporočeno naložbeno obdobje	4 – Kazalnik tveganja predvideva, da naložbo obdržite vsaj 5 let
Vstopni stroški	do 3,50 %
Izstopni stroški	/
Upravljavska provizija	1,70 %
Distribucijski / akumulacijski podsklad	akumulacijski
Klasifikacija SFDR*	8. člen
Referenčna vrednost	ne uporablja

Zadnja posodobitev dne 31. decembra 2024

*SFDR – Uredba o razkritju trajnostnega financiranja

POMEMBNE INFORMACIJE

PRILOŽNOSTI

- Obveznice z visokim donosom so dolžniški vrednostni papirji podjetij, ki izplačujejo višje obresti kot podjetniške obveznice naložbenega razreda (Investment Grade). Podjetniške obveznice so del razpršitve premoženja, v določenih ekonomskih okvirih pa lahko pomagajo ustvariti pozitiven donos.
- 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.

TVEGANJA

- Nekatere visoko donosne obveznice so zelo špekulativne in vključujejo sorazmerno večja tveganja kot vrednostni papirji z višjo bonitetno oceno, ki so jih izdala bolj ocenjena podjetja (Investment Grade Bond). Vrednostni papirji z visokim donosom so bolj izpostavljeni neplačilu in so v primerjavi z obveznicami naložbenega razreda oz. investment grade obveznicami manj likvidni.
- 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.

PRAVNO OBVESTILO

TO JE TRŽNO SPOROČILO. Prosimo, da pred sprejemom dokončne odločitve pazno 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 Rockefeller Global Innovation Equity (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 rasteta ali padata, odvisno od razmer na trgu. Vračilo vloženega zneska ni zagotovljeno. Nadalje, pretekla uspešnost ne zagotavlja dejanske prihodnje uspešnosti sklada. V predstavljenih donosih niso upoštevane 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/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 podjetij.

ŽELITE DODATNE INFORMACIJE?

Naša 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		