



onemarkets Capital Group **US Balanced Fund**

Podsklad krovnega sklada **onemarkets Fund**

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- **URAVNOTEŽEN PODSKLAD, OSREDOTOČEN NA ZDA**
onemarkets Capital Group US Balanced Fund je nastal v sodelovanju UniCredit z družbo Capital Group, ki vlagateljem že od leta 1975 pomaga krmariti skozi najrazličnejše tržne cikle. Upravitelj sklada se ponša z več desetletji rasti in prilagodljivosti na negativne vplive, kar mu omogoča, da igra ključno vlogo v portfeljih dolgoročnih vlagateljev¹.
- **NALOŽBENE IZKUŠNJE.** Podsklad upravlja izkušena ekipa 12 upraviteljev skladov, ki imajo v povprečju 28 let naložbenih izkušenj, od tega 22 let v družbi Capital Group.
- **RAZPRŠEN PORTFELJ:** Podsklad **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** nima referenčne vrednosti, kar mu omogoča naložbe v različne vrste finančnih instrumentov, kot so delnice in dolžniški vrednostni papirji. V omejenem obsegu lahko podsklad vlaga tudi v vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem, vrednostne papirje, zavarovane s hipoteko, ali izvedene finančne instrumente.

CILJI NALOŽBENE STRATEGIJE

- **STABILNOST, DONOS IN RAST.** Podsklad si prizadeva za uravnoteženo doseganje treh ciljev: ohranjanje vrednosti naložbe, redno izplačilo kuponov oz. obresti ter dolgoročno rast vrednosti premoženja.
- **PRILOŽNOSTI V ZDA.** **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** vlaga predvsem v vrednostne papirje podjetij s sedežem v ZDA, in sicer v prvovrstne delnice podjetij (blue-chip), ki izplačujejo dividende, in dolžniške vrednostne papirje naložbenega razreda, kar evropskim vlagateljem ponuja možnost defenzivne razpršitve.
- **NIHAJNOST (VOLATILNOST) TRGA.** Cilj podsklada je obvladovanje izzivov, ki jih prinašajo npr. nestanovitnost trga, visoka inflacija in visoke obrestne mere.

O SKLADU ONEMARKETS

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanih skladov. Za vsak posamezni podsklad upravlja portfelj bodisi družba¹ iz skupine UniCredit, 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 Capital Group US Balanced 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 KNPVP². Naložbe podsklada upravlja družba za upravljanje Capital International Management Company S.à r.l., ki je upravljanje sredstev podsklada zaupala Capital International S.à r.l.

¹Sklade upravljaajo pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. in Schoellerbank Invest AG.

²Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).

INTERVJU Z GLAVNIM NALOŽBENIM DIREKTORJEM



PAUL BENJAMIN

Principal Investment Officer

- S sedežem v Los Angelesu
- 18 let izkušenj na področju naložb v družbi Capital Group (na dan 1. maja 2024)

onemarkets Fund
v sodelovanju z



1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?



- Podsklad **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** je zasnovan na podlagi ene od največjih in najstarejših svetovnih strategij z različnimi naložbenimi razredi³ s ciljem ponuditi dolgoročno, premišljeno izpostavljenost gospodarstvu ZDA. Razpršitev med delnicami in obveznicami se razlikuje glede na individualno presojo posameznih upravljavcev skladov, vendar je v povprečju 85 % portfelja vloženega v kakovostne ameriške delnice, ki izplačujejo dividende⁴, in obveznice⁵, ki skupaj zagotavljajo potencialno povečanje vrednosti kapitala in prilagodljivost na negativne vplive. Ta portfelj je bil oblikovan na podlagi 45-letne strategije, ki je doslej zabeležila zgolj pet koledarskih let negativnih donosov in je preživela številne pretrse na kapitalskih trgih, med drugim tudi pok tehnološkega balona leta 2000, svetovna finančna kriza leta 2008 in pandemija COVID-19⁶.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?



- Strategija si prizadeva doseči vse tri cilje: ohranjanje vrednosti naložbe, redno izplačilo kuponov oz. obresti ter dolgoročno rast vrednosti premoženja v celotnem tržnem ciklu prek portfelja z različnimi naložbenimi razredi.
- Delniški portfelj se osredotoča na vlaganje v prvovrstne delnice podjetij, ki izplačujejo dividende, vendar ostaja fleksibilen in omogoča tudi vlaganje v delnice podjetij, ki so bolj usmerjena v rast in dividend ne izplačujejo. Izbiramo kakovostna podjetja, ki se lahko uspešno spopadajo s tržnimi nihanji, vključno z višjo inflacijo in višjimi obrestnimi merami. Cilj obvezniškega portfelja je predvsem zmanjšati nihajnost (volatilitet) delnic, pri čemer je donos sekundarnega pomena, poleg tega pa se izogiba nakupu visoko donosnih obveznic.
- Naš pristop izkorišča priložnosti, ki jih ponujata oba svetova: posamezni upravljavci z dobro individualno presojo in raznolikost ekipe. V enem portfelju združuje zmogljivosti družbe Capital Group za raziskave na področju delnic in obveznic³. Ekipa upravljavcev z izborom naložb omogoča manjšo nihajnost (volatilitet), hkrati pa si prizadeva za dosledno pozitivno dolgoročno donosnost.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?



- Naša raziskovalna prizadevanja temeljijo na vpogledih izkušenih analitikov, od katerih mnogi spremljajo podjetja in panoge skozi več ciklov. Naši naložbeni analitiki upravljavcem skladov ne zagotavljajo le naložbenih idej, temveč lahko tudi delujejo na podlagi svoje individualne presoje, tako, da upravljajo del portfelja, ki je predmet njihovih raziskav. Naše raziskave na terenu so združene s celovito makroanalizo, pri čemer analitiki za delnice in obveznice sodelujejo in združujejo razpoložljive viře.
- Naša raziskovalna skupina vključuje skupino makro in kvantitativnih analitikov, ki zagotavljajo informacije in vpogled v svetovno in regionalno makroekonomijo ter tržne razmere za različne razrede sredstev. Rezultat analiz se posreduje upravljavcem skladov, da si z njim pomagajo pri sprejemanju odločitev.

4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?



- Na svoji funkciji glavnega naložbenega direktorja vodim razprave o razporeditvi sredstev med upravljavci skladov in nosim odgovornost za tveganost celotnega portfelja.
- Pri izbiri vrednostnih papirjev in odločanju o razporeditvi sredstev skladno z našimi naložbenimi cilji upoštevamo dolgoročno perspektivo.
- Naložbe v delnice običajno predstavljajo 60 – 65 % portfelja, vendar lahko v skladu z individualno presojo upravljavca sklada nihajo v razponu od 50 % do 75 %. Naložbe v obveznice služijo kot razpršitev sredstev v obdobjih nestanovitnosti trga, hkrati pa tudi same prispevajo k doseganju zastavljenih ciljev.

³Pretekla uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov. Vir: capitalgroup.com. Sklad Capital Group American Balanced Strategy je bil ustanovljen leta 1975 s 532 milijardami ameriških dolarjev v različnih razredih sredstev.

⁴V rast usmerjene kakovostne delnice, ki izplačujejo dividende.

⁵Vir: Prospekt, Na splošno si bo podsklad prizadeval vlagati vsaj: 50 % svojih čistih sredstev v delnice in 25 % čistih sredstev v dolžniške vrednostne papirje. Podsklad lahko do 20 % svojih sredstev vlagi v vrednostne papirje izdajateljev s sedežem zunaj ZDA, kar lahko vključuje do 5 % na razvijajočih se trgih.

⁶Na dan 31. decembra 2024. Pred provizijami v ameriških dolarjih. Nanaša se na Capital Group American Balanced Composite (opredeljen kot posamezna skupina diskrecijskih portfeljev, ki skupaj predstavljajo določeno naložbeno strategijo ali cilj). Namen tega je prikazati naše izkušnje in sposobnosti za dolgoročno upravljanje te strategije. Vir: Capital Group

5. MODEL RAZPOREDITVE SREDSTEV

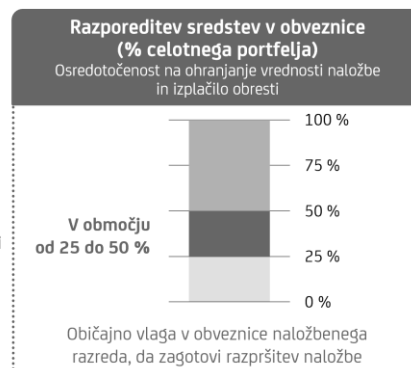
Ekipa upravljalcev sklada išče priložnosti za naložbe v ustrezno vrednotene delnice podjetij in predvsem obveznice naložbenega razreda (ki imajo bonitetno oceno BBB- / Baa3 ali višjo), pri čemer lahko do 20 % sredstev strategije vloga zunaj ZDA (kar vključuje do 5 % sredstev na razvijajočih se trgih, kot sta Hong-Kong Stock in China Bond), kjer se lahko pokažejo zanimive priložnosti.

RAZISKOVALNO VODEN PORTFELJ Z VEČ NALOŽBAMI ZA VLAGATELJE, KI IŠČEJO PRILOŽNOST ZA RAST OB OHRANJANJU VREDNOSTI KAPITALA IN OBRESTI.



Posamezni upravljalci združujejo analizo vrednostnih papirjev po pristopu od spodaj navzgor z makro pristopom od zgoraj navzdol

Razporeditev med delnicami in obveznicami se spreminja glede na individualno presojo posameznih upravljalcev sklada.



PROFIL POTENCIALNEGA VLAGATELJA



- Naložba v ta podsklad je namenjena vlagateljem, ki so pripravljeni na srednjeročno do dolgoročno naložbeno obdobje, ki želijo dostopati do delniških in obvezniških trgov ZDA ter želijo ohraniti vrednost osnovnega vložka in dosegati rast tudi z akumulacijo izplačanih kuponov oz. obresti.
- Vlagatelj mora biti pripravljen na večjo nihajnost (volatilnost) in potencialne visoke kapitalske izgube za doseganje potencialno visokih donosov.
- Družba Capital Group upravlja lastniška sredstva prek treh naložbenih skupin. Te skupine samostojno sprejemajo odločitve o naložbah in o glasovanju na skupščinah po pooblastilu. Strokovnjaki za naložbe v obveznice zagotavljajo raziskave in upravljanje naložb za celotno družbo Capital, medtem ko strokovnjaki za delniške naložbe delujejo izključno v imenu ene od treh delniških naložbenih skupin.

PODATKI PODSKLADA

Ime podsklada	onemarkets Capital Group US Balanced Fund
Kategorija	mešani
Razred	M
ISIN	LU2673946013
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Priporočeno naložbeno obdobje	4 – Kazalnik tveganja predvideva, da naložbo obdržite vsaj 4 leta
Datum oblikovanja podsklada	18. 01. 2024
Vstopni stroški	do 3,00 %
Izstopni stroški	/
Upravljavska provizija	1,50 %
Distribucijski / akumulacijski podsklad	akumulacijski
Ne Klasifikacija SFDR*	6. člen
Referenčna vrednost	ne uporablja

Zadnja posodobitev dne 31. decembra 2024

*SFDR – Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih rešitev

POMEMBNE INFORMACIJE

PRILOŽNOSTI

- Pogojno zamenljive obveznice (CoCos) upravljavcu sklada omogočajo izplačilo obresti, ki so običajno veliko višje kot pri tradicionalnih obveznicah.
- 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

- Pogojno zamenljive obveznice (CoCos) so oblika pogojnih hibridnih vrednostnih papirjev, ki se v običajnih okoliščinah obnašajo kot dolžniški vrednostni papirji, vendar se lahko bodisi spremenijo v lastniške vrednostne papirje bodisi so odpisani. Odpis pomeni, da se del ali celotna glavnica obveznice (CoCos) odpiše.
- 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.
- Podsklad lahko vlagaja 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.
- Vrednost naložb v obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje ali izvedene finančne instrumente se lahko zaradi nihanja obrestnih mer močno poveča ali zmanjša.

PRAVNO OBVESTILO

TO JE TRŽNO SPOROČILO. Prosimo, da pred sprejemom 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 Capital Group US Balanced 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 pada, odvisno od razmer na trgu. Vračilo vloženega zneska ni zagotovljeno. Nadalje, pretekla uspešnost ne zagotavlja dejanske prihodnje uspešnosti sklada. V predstavljenih donosih niso upošteevane provizije in stroški, ki nastanejo pri nakupu in odprodaji enot. Ta dokument ni namenjen ameriškim davčnim zavezanecem (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		