



Skeniramo trge za vaše
naložbene priložnosti

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Podsklad krovnega sklada onemarkets Fund

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- Trajnostno poslovanje je način razmišljanja in delovanja in ne nekaj, kar se zgodi naključno. Le podjetja, ki bodo v svojo strategijo vključila dolgoročne okoljske, družbene in upravljaljske vidike, bodo lahko izboljšala finančne rezultate in ustvarjala trajno vrednost za delničarje.
- Dolgoročno vlaganje je dejavnik, ki naredi razliko. Osredotočanje na dolgoročno nadpovprečno rast zagotavlja veliko boljše in doslednejše potencialne rezultate kot kratkoročno investiranje.
- Tudi v obdobjih nihajnosti (volatilnosti) ostajajo upravljalci sklada osredotočeni na delnice z visokim potencialom za rast, hkrati pa razmere na trgu izkoriščajo za izbor privlačnih naložb.
- Ameriški delniški trg ima daleč največjo tržno kapitalizacijo v svetovnem merilu, kar vlagateljem ponuja priložnost, da vlagajo v največje število vodilnih in visoko inovativnih podjetij v posameznih sektorjih ter dosežejo razpršenost portfelja. Poleg tega zagotavlja večjo likvidnost, tj. možnost prodaje na trgu, in preglednost.

CILJI NALOŽBENE STRATEGIJE

- Podsklad si prizadeva za dolgoročno rast kapitala z vlaganjem predvsem v ameriška podjetja s pozitivnimi okoljskimi / družbenimi značilnostmi ali v ameriška podjetja, ki izkazujejo prizadevanja za izboljšanje okoljskih / družbenih značilnosti. Podjetja s pozitivnimi okoljskimi / družbenimi značilnostmi so podjetja, za katera upravljaivec sklada ocenjuje, da so učinkovito upravljana in hkrati vrhunsko obvladujejo okoljska in družbena vprašanja (trajnostne značilnosti).
- Družba J.P. Morgan Asset Management vključuje dejavnike ESG v raziskave in odločanje v vseh aktivnih naložbenih procesih z enim samim ciljem: zagotoviti višjo donosnost, prilagojeno tveganju, in vlagateljem omogočiti, da uresničijo svoje finančne cilje ter hkrati spodbujajo okoljske in / ali družbene značilnosti.

O ONEMARKETS FUND

Nenehno spremljamo dogajanje na globalnih trgih, da bi prepoznali inovativne naložbene priložnosti, ki resnično štejejo. S podskladi onemarkets ponujamo ekskluziven in rastoč nabor naprednih naložbenih strategij, ki združujejo strokovno znanje skupine UniCredit z vrhunskimi družbami za upravljanje premoženja.

Posamezni podsklad onemarkets Fund upravlja družba iz skupine UniCredit¹, v nekaterih primerih pa skrbno izbrane in izkušene družbe za upravljanje premoženja. Uspešnost poslovanja podskladov skrbno spremljajo strokovnjaki skupine UniCredit, da bi zagotovili dosledno kakovost ter ohranitev opredeljenega razmerja med tveganjem in donosnostjo skozi različne faze tržnih ciklov.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund je podsklad krovnega sklada onemarkets Fund, ki ga upravlja družba UniCredit Invest Lux 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 J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited, ki je upravljanje sredstev podsklada zaupala J.P. Morgan Investment Management Inc.

¹Podsklade upravljajo pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, i.e., Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest d.o.o. in UniCredit Invest Lux S.A.

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



DAVID SMALL

- Direktor
- Direktor raziskav za področje ZDA
- 22 let izkušenj na področju naložb, 18 let v družbi J.P.Morgan



DANIELLE HINES

- Izvršna direktorica
- Pomočnica direktorja raziskav za področje ZDA
- 14 let izkušenj na področju naložb

onemarkets Fund
v sodelovanju z
J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?

- **Poseben ESG pristop pri izbiri podjetij, vključenih v portfelj:** Sklad pri izbiri podjetij s pozitivnimi okoljskimi in družbenimi značilnostmi in podjetij, ki si prizadevajo za tovrstne izboljšave, uporablja pristop najboljši v svojem razredu („best-in-class“), pri čemer stremi k vlaganju v podjetja s širokim razponom okoljskih in / ali družbenih značilnosti, učinkovitim upravljanjem, vrhunskim obvladovanjem okoljskih in družbenih vprašanj ter vzdržnim gospodarskim modelom.
- **Preizkušen naložbeni pristop:** Naša izkušena in zanesljiva ekipa se pri iskanju najboljših naložbenih idej osredotoča na analizo posameznih delnic in zmanjševanje vpliva makroekonomskih in tržnih ciklov („bottom up“ – od spodaj navzgor), hkrati pa izbira delnice z visokim potencialom. Cilj podsklada je poiskati delnice, ki v danem trenutku kotirajo po cenah, višjih ali nižjih od njihove dejanske vrednosti, pri čemer se opira na izjemno uspešno ekipo analitikov, ki deluje že od konca 80. let prejšnjega stoletja. Naša dolgoletna tradicija temeljnih raziskav že desetletja dobro služi našim strankam.
- **Odlične raziskovalne zmogljivosti:** Temelj našega pristopa k naložbam v lastniške vrednostne papirje je naša predanost lastnim raziskavam. Prepričani smo, da je naša konkurenčna prednost v tem, da se upravljevalec sklada lahko zanese na lastno zanesljivo ekipo za naložbe. Ocene ESG s strani tretjih oseb so namreč še vedno nedosledne, zaradi česar so interne raziskave ključnega pomena. Globalna perspektiva je neprecenljiva tudi glede na to, da več kot tretjina zaslužkov iz indeksa S&P 500 izvira iz tujine. Podsklad se opira na temeljne analize več kot 20 ameriških analitikov ob podpori globalne raziskovalne platforme družbe J.P. Morgan.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?

Cilj podsklada je ustvariti portfelj najboljših podjetij v svojem razredu (best-in-class), zato sledimo naslednjemu štiri-stopenjskemu postopku:

1. Izključimo netrajnostne panoge, ki resno kršijo Globalni dogovor ZN ali prihodke ustvarjajo s proizvodnjo kontroverznega orožja, belega fosforja ali jedrskega orožja.
2. Pri podjetjih, ki izdelujejo konvencionalno orožje, tobak, energetske premoge ali drugo vrsto jedrskega orožja upoštevamo najvišji delež, ki ga sme dosežati navedena proizvodnja v prihodku / proizvodnji.
3. Vlagamo v podjetja, za katera naši analitiki na podlagi internega ESG kontrolnega seznama ugotovijo, da izboljšujejo svoje trajnostne značilnosti.
4. Aktivno sodelujemo s podjetji: z aktivnim sodelovanjem želimo pridobiti boljši vpogled v to, kako podjetja pristopajo k vprašanjem ESG, vplivati na njihovo ravnanje in spodbujati najboljše prakse.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?

Naša filozofija se udejanja skozi edinstven in zanesljiv naložbeni proces, ki ga izvajamo že več kot tri desetletja:

- **Temeljne raziskave:** informacijsko prednost ustvarjamo z lastnimi temeljnimi raziskavami naše ekipe panožnih analitikov v ZDA in globalne mreže analitikov, ki z našo metodo informacijske prednosti določajo dejansko vrednost ali „pošteno tržno vrednost“ vrednostnega papirja.
- **Postopek vrednotenja:** lastne ocene dolgoročnih dobičkov, denarnih tokov in stopnje rasti.
- **Oblikovanje portfelja:** upravljalci portfelja in analitiki sodelujejo pri izbiri delnic, ki so najzanimivejše glede na razmerje med tveganjem in donosnostjo ter sestavijo dobro uravnotežen portfelj najboljših podjetij, ki vzbujajo zanimanje z vidika trajnostnih raziskav in so tudi dobro vrednotena.

4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?

- Podsklad izhaja iz izključevalnega okvira. Obstajata dve vrsti izključitev: izključitve, ki temeljijo na standardih in načelih (netrajnostne industrije), in izključitve, ki temeljijo na naših lastnih raziskavah (netrajnostna podjetja).
- Za vsako podjetje, ki ga želimo vključiti, sestavimo kontrolni ESG seznam s skoraj 100 vprašanji, pri čemer je glavni cilj oceniti ekonomsko ustreznost, čas delovanja in upravljanje podjetja. (Podsklad izpolnjuje pogoje za finančni produkt v skladu z 8. členom SFDR³).
- Verjamemo, da bodo podjetja z vključitvijo dolgoročnih vidikov okoljskih, družbenih in upravljalških vprašanj v podjetniško strategijo lahko dosegla maksimalno finančno uspešnost in tako ustvarila trajno vrednost za delničarje.

³SFDR – Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev. Obiščite <https://www.invest.unicredit.lu/si/en/fund-platform/esg.html> za informacije o ESG: Razkritja, povezana s trajnostno naravnostjo

5. MODEL RAZPOREJANJA

Podsklad je upravljan z dolgoročno strategijo aktivnega izbora delnic s prepričanjem v njihov visok potencial. Za oblikovanje portfelja se poslužujemo predvsem pristopa od spodaj navzgor (pristop, ki se osredotoča na analizo posameznih delnic in zmanjšuje pomen makroekonomskih in tržnih ciklov), kar se kaže v tem, da se večina naših idej z visoko stopnjo prepričanja nahaja na ravni delnic.



Zgolj za namen ponazoritve.

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 US Equities Fund
Kategorija	delniški
Razred	M
ISIN	LU2595018149
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum ustanovitve podsklada	30.6.2023
Priporočeno naložbeno obdobje	Kazalnik tveganja predvideva, da naložbo obdržite vsaj 5 let
Vstopni stroški	do 3,50 %
Izstopni stroški	0,00 %
Upravljavska provizija	1,65 %
Distribucijski / akumulacijski podsklad	akumulacijski
Klasifikacija SFDR*	8. člen
Referenčna vrednost	MSCI USA Index**

Zadnja posodobitev dne 31. decembra 2024

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

**Podsklad uporablja indeks MSCI USA v skladu z uredbo o referenčni vrednosti.

POMEMBNE INFORMACIJE

TVEGANJA

- Cene delnic lahko znatno nihajo, saj so odvisne od splošnih gospodarskih in političnih okoliščin.
- V obdobjih nestabilnosti trga bo podsklad morda moral unovčiti sredstva po ceni, ki ne odraža njihove dejanske vrednosti.
- Če podsklad velik del svojih sredstev vlađa v omejeno število panog, sektorjev ali izdajateljev ali na omejenem geografskem območju, je lahko bolj tvegan kot sklad, ki vlađa širše.
- Če podsklad vlađa v druge KNPVP / KNP, lahko nastanejo dodatne naložbene provizije, kar bo dodatno zmanjšalo morebitno donosnost naložbe.
- 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 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 J.P. Morgan US Equities Fund (v nadaljevanju „podsklad“), kolektivnega vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP), za katerega velja l. 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 konkretnem podskladu (vključno z naložbeno politiko, strategijo, povezanimi tveganji, stroški in provizijami itd.) preberite zgoraj navedene 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 vlagatelji morajo oceniti, ali so tveganja, povezana z naložbo v podsklad, primerna glede na njihove osebne okoliščine, ter zagotoviti, da v celoti razumejo strukturo predmetnega podsklada in tveganja, povezana z naložbo. V primeru dvoma je priporočljivo, da se posvetujejo s finančnim svetovalcem, da ugotovijo, ali je naložba v podsklad primerna. Vrednost naložbe in njen donos se lahko glede na razmere na trgu tako povečata ali zmanjšata. Donos oziroma vračilo vloženih sredstev ni zagotovljeno. Nadalje, pretekla uspešnost ni zanesljiv kazalnik prihodnjih rezultatov. V predstavljenih donosih niso upoštevane provizije in stroški, ki nastanejo pri nakupu ali odprodaji enot. Ta dokument ni namenjen nobeni »U.S. Person«, kot je opredeljena v Zakonu o vrednostnih papirjih iz leta 1933 (U.S. Securities Act of 1933) in prospektu. Prospekt, KID, drugi dokumenti in obrazci, povezani s podskladom, niso na voljo vlagateljem v državah, v katerih krovni sklad ni registriran in zato ni na voljo za namene distribucije in trženja.

Pred sprejetjem kakršne koli končne odločitve o naložbi morajo vlagatelji prebrati KID (v slovenskem jeziku) in Prospekt (na voljo v angleškem jeziku), ki sta objavljena na spletni strani <https://www.invest.unicredit.lu/si/en.html>. Na zahtevo lahko navedeno dokumentacijo, skupaj z zadnjimi letnimi in polletnimi poročili, prejmete brezplačno v tiskani obliki na registriranem sedežu družbe za upravljanje (navedeno spodaj) in v poslovalnicah lokalnega distributerja UniCredit Banka Slovenija d.d.. Povzetek informacij o pravicah vlagateljev ter o mehanizmi kolektivnega pravnega varstva je na voljo v angleškem jeziku na spletni strani: <https://www.invest.unicredit.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. To tržno gradivo objavlja družba za upravljanje krovnega sklada UniCredit Invest Lux S.A.. UniCredit Invest Lux S.A. (družba za upravljanje) je bila ustanovljena 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 registriran na naslovu 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Veliko vojvodstvo Luksemburg in je članica skupine UniCredit Group.

Skladno s členom 93a Direktive 2009/65/EC lahko družba za upravljanje sprejme odločitev 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		