

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA „TŘÍDY AKTIV“

- Udržitelnost je způsob myšlení, a ne něco, čeho se dosáhne náhodou. Pouze zabudováním dlouhodobých environmentálních, sociálních a správních aspektů do své podnikové strategie dokáží podniky zlepšit finanční výsledky a vytvářet pro akcionáře trvalou hodnotu.
- Dlouhodobý investiční horizont je to, co umožňuje se odlišit. Zaměření na nadprůměrný růst v dlouhodobém horizontu přináší mnohem větší a konzistentnější potenciální výsledky než úsilí o navýšení ocenění během kratších časových období.
- Portfolio manažeri se bez ohledu na volatilitu nadále zaměřují na akcie, o jejichž růstových možnostech jsou hluboce přesvědčeni, a využívají posunů a tlaků na trhu k výběru atraktivních akcií.
- Akciový trh v USA má po celém světě zdaleka největší kapitalizaci, a nabízí tudíž investorům příležitost investovat do největšího počtu předních a vysoce inovativních podniků v příslušných sektorech a diverzifikovat portfolio. Kromě toho nabízí větší likviditu, tj. prodejnost na trhu, a transparentnost.

CÍL INVESTIČNÍ STRATEGIE

- Fond usiluje o dosažení dlouhodobého růstu kapitálu investováním primárně do amerických podniků s pozitivními environmentálními a sociálními charakteristikami nebo do amerických podniků vykazujících zlepšující se environmentální a sociální charakteristiky. Podniky s pozitivními environmentálními a sociálními charakteristikami jsou podniky, které podle názoru investičního manažera mají efektivní správu a nadstandardní management environmentálních a sociálních záležitostí (udržitelné charakteristiky).
- J.P. Morgan Asset Management zahrnuje faktory ESG do realizovaných průzkumů a rozhodování ve všech aktivních investičních procesech, a to s jediným cílem: přinášet výraznější výnosy upravené o riziko, a dávat tak investorům možnost plnit jejich finanční cíle a zároveň podporovat environmentální a sociální charakteristiky.

INFORMACE O ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund je rodina fondů, která rozšiřuje řadu investičních řešení nabízených klientům v celé skupině UniCredit. Prostřednictvím onemarkets Fund nabízí společnost UniCredit exkluzivní výběr investičních příležitostí na míru, spravovaný týmem odborníků na základě rámce, jenž má po celý cyklus zajistit kvalitu a určitý poměr rizika a výnosu odpovídající zvolené strategii.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund je podfondem fondu onemarkets Fund spravovaným společností Structured Invest S.A. onemarkets Fund je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů* – zastřešujícím fondem společnosti UniCredit. Investičním manažerem je společnost J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited, která výkonem investičních činností pověřila společnost J.P. Morgan Investment Management Inc.

*UCITS, tj. subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů



DAVID SMALL

- Generální ředitel
- Ředitel pro výzkum v USA
- 22/18*



DANIELLE HINES

- Výkonná ředitelka
- Zástupce ředitele pro výzkum v USA
- 14/14*

onemarkets Fund
ve spolupráci s
J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

*Počet let praxe: v oboru / ve firmě

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?



- **Specifický přístup k výběru podniků zahrnutých do portfolia, který zohledňuje ESG aspekty:** Fond při výběru podniků s pozitivními nebo zlepšujícími se environmentálními a sociálními charakteristikami volí přístup „nejlepší ve své třídě“, tj. snaží se investovat do podniků, které mají širokou řadu environmentálních a / nebo sociálních charakteristik, efektivní správu a řízení, nadstandardní management environmentálních a sociálních záležitostí a odolný hospodářský model.
- **Osvědčený investiční přístup:** Náš zkušený a stabilní tým používá k nalezení nejlepších investičních nápadů přístup, který se zaměřuje na analýzu jednotlivých akcií a klade menší důraz na význam makroekonomických a tržních cyklů (metoda bottom-up), a také přístup výběru akcií na základě vysoké míry přesvědčení (tzv. high conviction). Fond hledá akcie, které jsou aktuálně obchodovány za ceny vyšší nebo nižší, než je jejich skutečná hodnota, a v této souvislosti využívá služeb našeho úspěšného týmu analytiků, jenž byl vytvořen na konci 80. let 20. století. Naše dlouhá tradice fundamentálního výzkumu našim klientům pomáhá již několik desetiletí.
- **Rozsáhlé výzkumné možnosti a know-how:** Základním kamenem našeho přístupu k investování do akcií je důraz na interně realizovaný průzkum a výzkum. Jsme přesvědčeni, že naše konkurenční výhoda spočívá v tom, že se firma může spolehnout na tým pro udržitelné investování. Externí hodnocení ESG nejsou konzistentní, což znamená, že interní výzkum je mimořádně důležitý. Vzhledem k tomu, že více než třetina zisku společností v indexu S&P 500 pochází ze zahraničí, je neocenitelná rovněž globální perspektiva. Fond využívá fundamentální poznatky více než 20 kariérních analytiků zaměřujících se na americké akcie a opírá se o šíři a hloubku globální výzkumné platformy společnosti J.P. Morgan.

2. JAK SE VYTVÁŘÍ PORTFOLIO?



- Fond usiluje o vybudování nejlepšího portfolia ve své třídě a k tomu využívá proces tvořený čtyřmi fázemi:
 - Vyloučit neudržitelná odvětví, která jsou pokládána za odvětví závažně porušující zásady iniciativy OSN Global Compact nebo mají příjmy z výroby kontroverzních zbraní, zbraní s bílým fosforem nebo jaderných zbraní.
 - Použít maximální limity pro podíl příjmů / produkce v případě konvenčních zbraní, tabáku, energetického uhlí nebo jiného typu jaderných zbraní.
 - Investujeme do podniků, které podle našich analytiků na základě našeho kontrolního seznamu ESG vykazují zlepšující se charakteristiky v oblasti udržitelnosti.
 - Komunikovat s podniky: Aktivní komunikace a zapojení nám umožňuje pochopit, jak podniky přistupují k problematice ESG, ovlivnit jejich chování a podpořit osvědčené postupy.

3. JAK PROBÍHÁ VÝBĚR?



- Naše filozofie je uváděna do praxe prostřednictvím jedinečného a důsledného investičního procesu existujícího již více než tři desetiletí:
 - **Fundamentální výzkum:** Díky vlastnímu fundamentálnímu výzkumu realizovanému naším týmem analytiků zaměřujících se na odvětví v USA a globální síti výzkumných analytiků získáváme informační výhodu, která nám umožňuje určit skutečnou nebo „reálnou tržní“ hodnotu cenného papíru.
 - **Proces ocenění:** Vlastní specifické odhady dlouhodobých zisků, peněžních toků a růstu.
 - **Výstavba portfolia:** Portfolio manažeři ve spolupráci s analytiky vybírají akcie s nejatraktivnějším poměrem rizika a výnosů a vytvářejí vyvážené portfolio z titulů, které analytici považují za nejlepší a které jsou atraktivní z hlediska udržitelnosti a rovněž atraktivně oceněné.

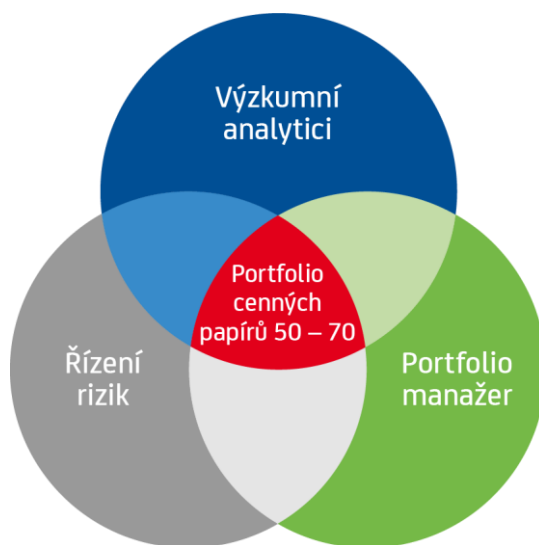
4. JAK VYPADÁ INVESTIČNÍ PROCES?



- Fond začíná rámcem pro vyloučení určitých odvětví a podniků. Existují dva způsoby vyloučení: vyloučení na základě norem a principů (neudržitelná odvětví) a vyloučení na základě našeho vlastního specifického výzkumu (neudržitelné podniky).
- Pro každý uvažovaný podnik se vyplňuje kontrolní seznam s téměř stovkou otázek o ESG. Primárním cílem je posoudit ekonomickou stránku, dobu trvání a správu podniku. (Fond je produktem ve smyslu článku 8 nařízení SFDR¹).
- Věříme, že pouze zabudováním dlouhodobých environmentálních, sociálních a správních faktorů do své podnikové strategie mohou podniky maximalizovat finanční výsledky a vytvářet pro akcionáře trvalou hodnotu.

5. VZOROVÁ ALOKACE

Fond je spravován jako dlouhodobá strategie založená na vysoké míře přesvědčení (tzv. high conviction), kdy jsou velikosti aktivních pozic určovány na základě přesvědčení. Přístup k výstavbě portfolia vychází primárně z metody bottom-up (přístup zaměřující se na analýzu jednotlivých akcií, který klade menší důraz na význam makroekonomických a tržních cyklů). Odpovídá to tomu, že výběr na základě vysoké míry přesvědčení probíhá povětšinou na úrovni jednotlivých akcií.



Ilustrační příklad.

PROFIL POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ



- Investování do tohoto podfondu je zamýšleno pro investory, kteří dokáží posoudit rizika a ekonomickou hodnotu investice.
- Pro dosažení vysokých potenciálních výnosů musí být investor připraven akceptovat významnou volatilitu a potenciálně vysoké ztráty kapitálu.
- Podfond je určen investorům s dlouhodobým investičním horizontem.

¹SFDR – nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (z angl. Sustainable Finance Disclosure Regulation). Informace o ESG viz <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html>, kde jsou uvedeny příslušné informace související s udržitelností.

ÚDAJE O FONDU

Název fondu		onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund
Kategorie fondu		Akciový
Třída fondu	M	MH-CZK
ISIN	LU2595018149	LU2595018495
Měna	EUR	CZK
Vstupní poplatek	Max 4 %	Max 4 %
Poplatek za správu	1,65 %	1,65 %
Akumulace/distribuce	Akumulace	Akumulace
Pravidelné investování	Ano	Ano
SFDR Klasifikace*	Článek 8	
Benchmark	S&P 500 Index (celkový výnos bez 30% srážkové daně)	

*SFDR – Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (z angl. Sustainable Finance Disclosure Regulation)

DŮLEŽITÉ INFORMACE

PŘÍLEŽITOSTI

- Zkušený tým 35 portfolio manažerů s průměrnou délkou praxe v oboru 26 let a průměrnou délkou praxe ve firmě 21 let.
- Využívání fundamentálních poznatků více než 40 analytiků zaměřujících se na americké akcie (s průměrnou délkou praxe v oboru 19 let a průměrnou délkou praxe ve firmě 9 let).
- Tým pro udržitelné investování: je podřízen investičnímu výboru J.P. MAM a skládá se z více než 30 specialistů, kteří se mohou spolehnout na zdroje z celé firmy a kteří jsou v kontaktu s více než tisícovkou našich investičních odborníků a distribučních kanálů.
- Je pravděpodobné, že podniky, které zohledňují environmentální a sociální faktory a mají vysokou úroveň řízení a správy podniku, budou realizovat skvěle dlouhodobé investice.

RIZIKA

- Ceny akcií mohou výrazně fluktuovat, protože závisejí na obecných ekonomických a politických podmínkách.
- V obdobích nestability na trhu může být po fondu požadováno, aby byla aktiva zpeněžena za cenu, která neodpovídá jejich vnitřní hodnotě.
- Pokud podfond investuje velkou část svých aktiv do omezeného počtu odvětví, sektorů nebo emitentů nebo v omezené zeměpisné oblasti, může být rizikovější než fond investující v širším měřítku.
- Podfond investuje do jiných subjektů kolektivního investování, do převoditelných cenných papírů nebo subjektů kolektivního investování. Může platit druhotné investiční poplatky, které dále sníží zisky z investic.
- Začlenění faktorů ESG a udržitelnosti do investičního procesu spolu s rozsáhlejším monitorováním a zapojením může negativně ovlivnit hodnotu investic, a tudíž výnosy.

PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ

TOTO JE PROPAGAČNÍ SDĚLENÍ.

Tento dokument má pouze informativní povahu a nepředstavuje prospekt ani statut, osobní investiční poradenství ani investiční doporučení, která by zohledňovala individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku. Tento dokument nepředstavuje nabídku na uzavření smlouvy. Tento dokument není prognózou, nenabádá k přijetí investiční strategie a není ani právním, účetním či daňovým poradenstvím. Investiční možnosti uváděné v tomto dokumentu nemusí korespondovat s určeným cílovým trhem investora. Tento dokument obsahuje informace týkající se podfondu onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund ("Podfond"), subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), zapsaného v lucemburském obchodním rejstříku pod č. B 271.238. Podfond je nabízen ve státech uvedených v prospektu k distribuci a uvádění na trh v souladu s platnými předpisy. Úplné a přesné informace o Fondu a jeho podfondech (včetně investičních politik, strategií, souvisejících rizik, nákladů a poplatků atd.) naleznete v níže uvedených dokumentech Fondu. Potenciální investoři by měli zvážit, zda jsou rizika spojená s investováním do Podfondů přiměřená pro jejich situaci, a měli by se také ujistit, že plně rozumí struktuře Podfondů a riziku spojenému s investicí. V případě pochybností se doporučuje konzultovat s finančním poradcem, zda je investice do Podfondů pro ně přiměřená. Kurz, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů. S investicí je vždy spojeno riziko kolísání hodnoty a není jisté, že skutečný výnos bude odpovídat výnosu očekávanému, investor dále nese kreditní riziko emitenta investičního nástroje. Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou také vystaveny výkyvům vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv, zejména na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí. Tyto informace nejsou nabídkou, ani výzvou k nákupu cenných papírů, které by byly určeny pro US osoby, jak jsou definovány v prospektu Fondu (dále jen „Prospekt“). Prospekt, Sdělení klíčových informací (KID) a další dokumenty a formuláře související s Podfondem nejsou k dispozici investorům v určitých zemích, ve kterých Fond není registrován a není nabízen pro distribuční a marketingové účely. Před jakýmkoli investičním rozhodnutím si prosím přečtěte KID, Prospekt a statut Fondu, které jsou dostupné na <https://www.structuredinvest.lu> a lze je také na žádost investora zdarma získat v tištěné podobě u distributora, spolu s nejnovějšími výročními a pololetními zprávami. Souhrn informací o právech investorů a také o nástrojích kolektivního odškodnění lze nalézt v angličtině na: <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Toto propagační sdělení vydává společnost Structured Invest S.A. („správcovská společnost“), zapsána pod názvem Structured Invest dne 16. listopadu 2005 v lucemburském velkovévodství na dobu neurčitou a registrována u lucemburského obchodního rejstříku, Registre de Commerce et des Sociétés, pod číslem: B 112 174. Správcovská společnost má sídlo na adrese 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství, a je součástí skupiny UniCredit. Správcovská společnost se může rozhodnout ukončit ujednání o uvádění svých fondů a podfondů na trh v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES.

MÁTE DALŠÍ OTÁZKY?

Náš tým odborníků vám je k dispozici:	Další informace najdete na:
 Infolinka: +420 221 210 031	 www.onemarkets.cz