



# onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Podfond onemarkets Fund

## KLÍČOVÉ CHARAKTERISTIKY

- **VYVÁŽENÝ FOND onemarkets Capital Group US Balanced Fund**, zaměřený na USA, vznikl díky spolupráci UniCredit a Capital Group, která pomáhá svým investorům se orientovat na kapitálových trzích již od roku 1975. Správce portfolia prokázal dlouhodobé zkušenosti s generováním výnosů a odolnost vůči poklesům na trhu. I proto může pomoci ochránit portfolia dlouhodobých investorů<sup>2</sup>.
- **INVESTIČNÍ ZKUŠENOSTI:** Fond spravuje zkušený tým 12 portfolio manažerů, kteří na kapitálových trzích působí průměrně 28 let, z toho 22 let ve skupině Capital Group.
- **DIVERZIFIKOVANÉ PORTFOLIO:** onemarkets Capital Group US Balanced Fund sice nemá benchmark, zato může investovat do různých typů finančních nástrojů, jako jsou akcie a dluhové cenné papíry. V omezené míře může fond také investovat do cenných papírů krytých aktivy, cenných papírů krytých hypotékami nebo jejich derivátů.

## CÍLE INVESTIČNÍ STRATEGIE

- **OCHRANA, VÝNOS A RŮST.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund usiluje o vyvážené plnění tří cílů: zachování kapitálu, běžný příjem a dlouhodobý růst kapitálu a příjmů.
- **AMERICKÉ MOŽNOSTI.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund investuje především do cenných papírů registrovaných v USA, a to do akcií blue-chip vyplácejících dividendu a rovněž do dluhopisů investičního stupně, aby evropským investorům nabídl defenzivní diverzifikační příležitost.
- **VOLATILITA TRHU.** Cílem fondu je řešit problémy investorů, jako je volatilita trhu, vysoká inflace a vysoké úrokové sazby.

## O FONDU ONEMARKETS

**onemarkets Fund** je jedinečný a stále rostoucí výběr aktivně spravovaných fondů. U každého jednotlivého fondu je portfolio spravováno buď společnostmi skupiny UniCredit<sup>1</sup>, nebo vybranými zkušenými správcovskými společnostmi. Výkonnost fondů je pečlivě sledována odborníky z UniCredit, aby byla zajištěna konzistentnost kvality a rizikové-výnosových profilů definovaných strategií v průběhu celého cyklu.

**onemarkets Capital Group US Balanced Fund** je podfondem fondu onemarkets, který spravuje společnost Structured Invest S.A. Fond onemarkets je platformou fondu UniCredit UCITS<sup>2</sup> – Umbrella. Portfolio spravuje společnost Capital International Management Company S.à.r.l., která působí jako investiční manažer a dále deleguje vlastní investiční činnosti a služby správy portfolia na Capital International S.à.r.l.

<sup>1</sup> Fondy spravují subjekty, které jsou součástí skupiny UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. a Schoellerbank Invest AG.

<sup>2</sup> Subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP).



PAUL BENJAMIN

hlavní investiční manažer (PIO)

- Sídli v Los Angeles
- Má 18 let zkušeností s investicemi ve skupině Capital Group (k 1. květnu 2024)

## 1. ČÍM JE TENTO FOND VÝJIMEČNÝ?



- Vyvážený fond skupiny onemarkets Capital Group US Balanced Fund vychází z jedné z nejstarších a zároveň celosvětově nejrozšířenějších kombinovaných strategií<sup>3</sup>, jejímž cílem je nabídnout klientům skupiny UniCredit Group dlouhodobé a uvážlivé možnosti působení na americkém trhu podle jejich potřeb a preferencí. Zastoupení akcií a dluhopisů se liší v závislosti na subjektivním přesvědčení jednotlivých portfolio manažerů, ale v průměru je 85 % portfolia investováno do kvalitních výnosných<sup>4</sup> amerických akcií a dluhopisů<sup>5</sup>, které v kombinaci mohou přinést potenciální zhodnocení kapitálu a odolnost vůči poklesům. Toto portfolio bylo sestaveno na základě strategie, která se používá již 45 let a za dobu své existence zažila pouze pět kalendářních let se zápornými výnosy. Během tohoto období prošla mnoha situacemi na trhu, jako bylo splasknutí technologické bubliny v roce 2000, globální finanční krize v roce 2008 a pandemie covidu-19<sup>6</sup>.

## 2. JAK VYTVÁŘÍTE PORTFOLIO?



- Strategie se snaží naplnit tři základní cíle: zachovat hodnotu kapitálu, zajistit běžné příjmy a dlouhodobý růst kapitálu a příjmů, a to v průběhu celého tržního cyklu. Ke splnění těchto cílů využívá portfolio složené z různých aktiv.
- Akciové portfolio se zaměřuje na společnosti typu blue-chip, které vyplácejí dividendy, ale je flexibilní i pro růstově orientované společnosti, jež dividendy nevyplácejí. Vyhledáváme kvalitní společnosti, které se dokážou úspěšně vyrovnat s volatilitou trhu včetně vyšší inflace a úrokových sazeb. Dluhopisové portfolio se primárně zaměřuje na kompenzaci volatility akciového trhu, přičemž výnosy mají až sekundární význam. Vyhýbáme se nákupu dluhopisů s vysokým výnosem.
- Naše portfolio využívá výhod obou přístupů: vysokého přesvědčení jednotlivých manažerů a diverzifikace týmu. Propojujeme tak rozsáhlé schopnosti skupiny Capital Group v oblasti správy akcií a dluhopisů do jednoho portfolia<sup>3</sup>. Tým manažerů je navržen tak, aby bylo možné snížit vliv volatility trhu, a zároveň usilujeme o trvale pozitivní dlouhodobé výnosy.

## 3. JAK PROBÍHÁ VLASTNÍ PROCES VÝBĚRU?



- Naše úsilí se opírá o poznatky zkušených analytiků, z nichž se mnozí dlouhodobě zabývají společnostmi a jednotlivými odvětvími. Investiční analytici sdílejí výsledky svých analýz s portfolio manažery. Zároveň jsou také schopni na základě svého přesvědčení zasahovat do správy části aktiv prostřednictvím výzkumného portfolia. Tento základní výzkum kombinujeme s komplexní makroanalýzou, kdy analytici z oblasti akcií a dluhopisů sdílejí své zdroje.
- Naš tým zahrnuje skupinu makroekonomických a kvantitativních analytiků, kteří získávají informace a podrobnosti o globálních a regionálních makroekonomikách a vývoji na trzích napříč různými třídami aktiv. Tyto poznatky pak následně sdělují portfolio manažerům, aby jim pomohli při vlastním rozhodování.

## 4. CO ZNAMENÁ INVESTIČNÍ PROCES?



- Jako hlavní investiční manažer řídím jednání o rozdělování aktiv mezi portfolio manažery a jsem zodpovědný za rizikovost celého portfolia.
- Při výběru cenných papírů a rozdělování aktiv se řídíme především hlediskem dlouhodobé perspektivy, jež je v souladu s našimi investičními cíli.
- Obvykle akcie tvoří 60–65 % portfolia, ale podle přesvědčení správce portfolia se tento podíl může pohybovat v rozmezí 50–75 %. Podíl dluhopisů slouží jako nástroj pro zajištění diverzifikace akcií při výkyvech na trhu a zároveň sám o sobě přispívá k dosažení celkových cílů.

<sup>3</sup> Vysoká výkonnost v minulých obdobích nezakládá jistotu budoucích výnosů. Zdroj: capitalgroup.com. Fond Capital Group American Balanced Strategy byl ustanoven v roce 1975 a má na kontě 532 miliard USD ve strategiích zaměřených na různá aktiva.

<sup>4</sup> Akcie zaměřené na růst a vyplácení dividend.

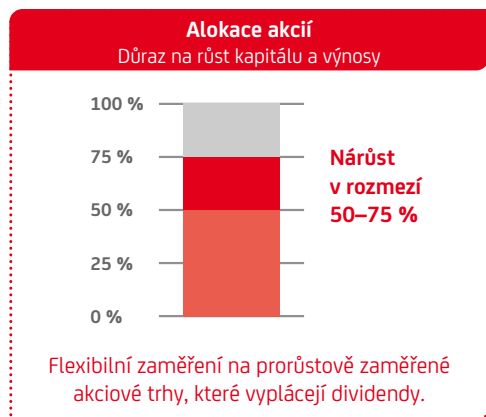
<sup>5</sup> Zdroj: Podfond se obecně snaží investovat nejméně 50 % svých čistých aktiv do akcií a 25 % svých čistých aktiv do dluhových cenných papírů. Podfond může investovat až 20 % svých aktiv do cenných papírů emitentů se sídlem mimo Spojené státy, což může zahrnovat až 5 % na rozvíjejících se trzích.

<sup>6</sup> K 31. prosinci 2023. Před započtením poplatků v USD. Vztahuje se na Capital Group American Balanced Composite (definovaný jako jedna skupina diskrečních portfolií, která společně reprezentují určitou investiční strategii nebo cíl). Má ilustrovat naše zkušenosti a schopnosti při dlouhodobém řízení této strategie. Zdroj: Capital Group.

## 5. MODELOVÉ ROZLOŽENÍ

Tým portfolio manažerů se snaží investovat do zajímavě hodnocených akcií společností a především dluhopisů určitého investičního stupně (které mají úvěrový rating BBB- / Baa3 nebo lepší). Zároveň mohou manažeři flexibilně investovat až 20 %<sup>7</sup> aktiv dané strategie mimo území USA (což zahrnuje až 5 % na rozvíjejících se trzích, jako jsou hongkongská burza a čínský trh s dluhopisy – China Bond), kde mohou vyhledávat zajímavé příležitosti pro investování.

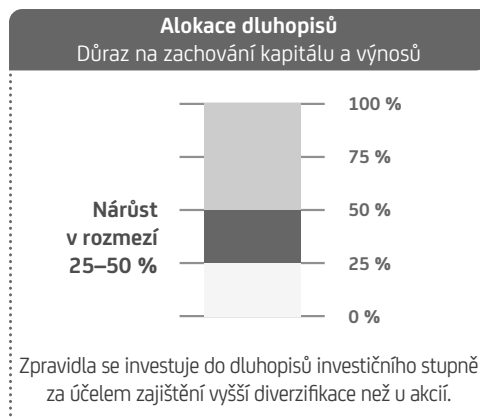
### VÝZKUMEM PODLOŽENÉ PORTFOLIO S RŮZNÝMI AKTIVY PRO INVESTORY, KTEŘÍ VYHLEDÁVAJÍ RŮST A ZÁROVEŇ CHTĚJÍ ZACHOVAT HODNOTU KAPITÁLU A PŘÍJMY



Alokace dluhopisů zahrnuje nástroje peněžního trhu.

Jednotliví manažeři kombinují analýzu cenných papírů „zdola nahoru“ s makroekonomickými poznatky „shora dolů“.

Rozložení prostředků mezi akcie a dluhopisy se může lišit v závislosti na názorech jednotlivých manažerů.



## PROFIL POTENCIÁLNÍCH INVESTORŮ



- Investice do tohoto podfondu je určena pro investory se střednědobým až dlouhodobým investičním horizontem, kteří chtějí získat přístup na americké akciové a dluhopisové trhy a usilují o růst svých investic při zachování hodnoty kapitálu a výnosů.
- Investor musí být připraven akceptovat zvýšenou míru volatility a potenciálně vysoké kapitálové ztráty, pokud chce dosáhnout potenciálně nadprůměrných investičních výnosů.
- Skupina Capital Group spravuje akciová aktiva prostřednictvím tří investičních skupin. Tyto skupiny rozhodují o investicích nezávisle a používají institut hlasování v zastoupení. Odborníci na investice a dluhopisy zajišťují správu dluhopisů v rámci celé Capital Group; v případě cenných papírů s akciemi však jednají výhradně jménem jedné ze tří akciových investičních skupin.

## ÚDAJE O FONDU

|                                                                 |                                           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Název fondu                                                     | onemarkets Capital Group US Balanced Fund |
| Kategorie fondu                                                 | Smíšený                                   |
| Třída fondu                                                     | M-USD                                     |
| ISIN                                                            | LU2673948738                              |
| SRI                                                             | 4                                         |
| Měna                                                            | USD                                       |
| Akumulace/distribuce                                            | Akumulace                                 |
| Pravidelné investování                                          | Ano                                       |
| SFDR klasifikace*                                               | Článek 6                                  |
| Jednorázové náklady                                             |                                           |
| Nákupní poplatek                                                | Max. 5 %                                  |
| Výstupní poplatek                                               | Neaplikuje se                             |
| Průběžné náklady                                                |                                           |
| Náklady na správu a další administrativní nebo provozní náklady | 1,92 %                                    |
| Transakční náklady                                              | 0,21 %                                    |
| Benchmark                                                       | Fond nemá benchmark                       |

\* SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation = nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

<sup>7</sup> Což může zahrnovat až 5 % na rozvíjejících se trzích.

## DŮLEŽITÉ INFORMACE

### VÝHODY

- Podmíněné konvertibilní dluhopisy (Cocos) umožňují správci portfolia získat úrokové výnosy, které jsou obvykle mnohem vyšší než u tradičních dluhopisů.
- Dluhopisy s vysokým výnosem jsou dluhové cenné papíry společností, které mají vyšší úrokové sazby než dluhopisy investičního stupně. V portfoliu hrají diverzifikační roli a za určitých ekonomických podmínek mohou přispět k zajištění kladného hospodářského výsledku.
- Ochrana nebo zajištění proti riziku nepříznivého pohybu ceny aktiva se obvykle provádí prostřednictvím tzv. zajišťovacího portfolia (hedging).
- V dlouhodobém horizontu nabízejí rozvíjející se trhy možnost dosažení konkurenceschopných výnosů v různých zemích a odvětvích a představují pro investory důležitý diverzifikační prvek.
- Fond nabízí možnost dlouhodobě se podílet na růstu trhu s akciemi.

### RIZIKA

- Podmíněné konvertibilní dluhopisy (Cocos) představují podmíněné hybridní cenné papíry, které se za běžných okolností chovají jako dluhové cenné papíry, ale mohou se přeměnit na majetkové cenné papíry nebo se u nich provede odpis. Odpis znamená, že část nebo celá jistina dluhopisu (Cocos) bude odepsána.
- Některé dluhopisy s vysokým výnosem jsou velmi spekulativní a jsou zatíženy relativně větším rizikem než kvalitnější cenné papíry. Rovněž podléhají vyšší míře rizika selhání a jsou méně likvidní.
- Fond může investovat do nástrojů, jako jsou deriváty, které nemusí v budoucnu splnit své závazky. V tomto případě může být příslušný podfond vystaven riziku finančních ztrát.
- Ve srovnání s rozvinutými trhy jsou rozvíjející se trhy méně stabilní, a proto jsou s nimi spojena vyšší rizika, zejména pak tržní, likviditní, měnové a úrokové riziko a riziko vyšší volatility.
- Ceny akcií mohou výrazně kolísat, neboť závisí na celkových hospodářských a politických poměrech.
- Hodnota investic do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů nebo derivátových nástrojů může prudce stoupat nebo klesat v závislosti na kolísání úrokových sazeb.

### PROHLÁŠENÍ O VYLOUČENÍ ODPOVĚDNOSTI

TOTO JE OBCHODNÍ SDĚLENÍ. Než učiníte konečné rozhodnutí o investici, prostudujte si prosím prospekt fondu onemarkets (dále jen „fond“) a dokument s hlavními informacemi (KID). Tento dokument nelze považovat za jakoukoli predikci, průzkum nebo investiční poradenství; také ho nelze považovat za doporučení nebo nabídku ke koupi či prodeji jakýchkoli cenných papírů nebo za nabídku k přijetí jakékoli investiční strategie. Tento dokument slouží pouze k reklamním účelům, a tudíž se nejedná o produkt právního, účetního nebo daňového poradenství. Tento dokument obsahuje informace týkající se podfondu Fondu onemarkets Capital Group US Balanced Fund (dále jen „podfond“), který je subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), jenž podléhá ustanovení části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování ve znění pozdějších předpisů. Má podobu investiční společnosti s proměnným základním kapitálem, která je zapsána v lucemburském obchodním a podnikovém rejstříku pod číslem B 271238. Podfond je nabízen v oblastech podrobně popsaných v prospektu, který upřesňuje způsob distribuce a uvádění na trh v souladu s platnými předpisy. Úplné a přesné informace o fondu a jeho podfondech (včetně zásad investování, strategií, souvisejících rizik, nákladů a poplatků atd.) naleznete v níže uvedených dokumentech. Případní investoři by si měli ověřit, zda rizika spojená s investicí do podfondů odpovídají jejich finanční situaci, a měli by se také ujistit, že plně rozumí struktuře podfondů a rizikům spojeným s investicí. Pokud máte jakékoli pochybnosti, doporučujeme poradit se s finančním poradcem, abyste zjistili, zda je pro Vás investování do podfondů vhodné. Hodnota akcií a zisk z investice do podfondu mohou klesat nebo stoupat v závislosti na tržních podmínkách. Podfondy neposkytují žádnou záruku výnosu. Výsledky dosažené v minulosti nelze považovat za směrodatné pro budoucí hospodářské výsledky. Uváděné výnosy nezohledňují žádné poplatky a náklady vzniklé při upisování a odkupu akcií. Podfond není určen „americkým občanům“ ve smyslu zákona o cenných papírech z roku 1933 a prospektu společnosti (dále jen „prospekt“). Investoři v určitých zemích, v nichž není daný fond zaregistrován a není zde distribuován a nabízen pro účely marketingu, nemohou využívat tento prospekt, KID a další dokumenty a formuláře týkající se podfondu.

Než se rozhodnete investovat, přečtěte si prosím KID (přeložený do místního jazyka), prospekt (k dispozici v angličtině a v příslušném místním jazyce, přičemž anglická verze představuje právně závaznou verzi) a statut podfondu (v anglickém jazyce), které jsou k dispozici na adrese <https://www.structuredinvest.lu>. Tyto informace lze na žádost investora bezplatně získat v tištěné podobě spolu s posledními výročními zprávami a pololetními zprávami, a to v sídle správcovské společnosti (jak je definována níže) a v sídle distributorů. Přehled informací o právech investorů, jakož i o nástrojích kolektivní ochrany naleznete v angličtině na adrese: <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Toto obchodní sdělení vydává společnost Structured Invest S.A., která je správcovskou společností fondu. Structured Invest S.A. (dále jen „správcovská společnost“) byla založena pod názvem Structured Invest dne 16. listopadu 2005 v lucemburském velkověvodství jako akciová společnost („société anonyme“), a to na dobu neurčitou. Společnost je zapsána v lucemburském obchodním a podnikovém rejstříku Registre de Commerce et des Sociétés pod číslem B 112174. Správcovská společnost má sídlo na adrese 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk, Lucemburské velkověvodství, a je součástí skupiny UniCredit. Podle článku 93a směrnice 2009/65/ES může správcovská společnost rozhodnout o ukončení opatření přijatých pro uvádění svých subjektů kolektivního investování na trh.

### DALŠÍ INFORMACE

Naši odborníci Vám rádi pomohou:

Další informace můžete získat také na adrese:

 Infolinka: +420 221 210 031



[www.onemarkets.cz](http://www.onemarkets.cz)