

# 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 manažerů 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 exklusivní 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 pověří společnost J.P. Morgan Investment Management Inc.

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

## ROZHOVOR S PORTFOLIO MANAŽERY



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 našim 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.

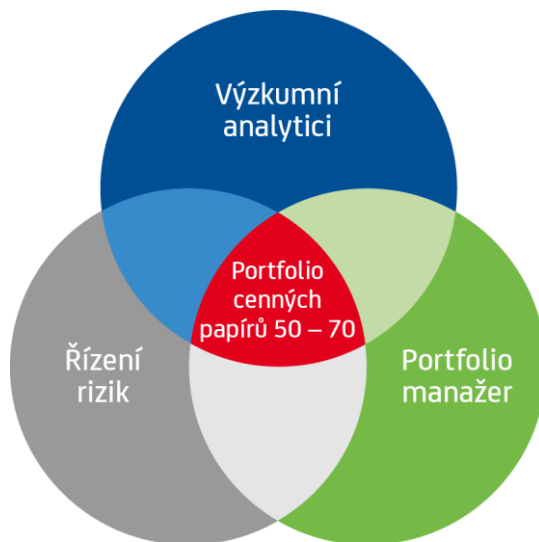
## 4. JAK VYPADÁ INVESTIČNÍ PROCES?



- 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 SFDR<sup>1</sup>).
- 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.

<sup>1</sup>SFDR – 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. Kurzy, 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/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	 <a href="http://www.onemarkets.cz">www.onemarkets.cz</a>