

# onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

un subfond al onemarkets Fund

## PIEȚE EMERGENTE – CARACTERISTICI

- **POTENȚIAL DE DEZVOLTARE:** Dezvoltarea piețelor emergente reprezintă aproape 60% din creșterea globală și aproximativ 50% din produsul intern brut global<sup>1</sup>.
- **POPULAȚIE TÂNĂRĂ ȘI CLASA MEDIE ÎN CREȘTERE:** numărul persoanelor care obțin venituri continuă să crească<sup>2</sup>.
- **DEZVOLTAREA INFRASTRUCTURII.** În țările emergente, proiectele de infrastructură sprijină crearea de noi locuri de muncă și stimulează o creștere favorabilă a gradului de incluziune socială.
- **VALORI ATRACTIVE,** prețurile mai mari ale materiilor prime și băncile centrale care încep ciclurile de relaxare a dobânzilor de referință oferă oportunități potențiale de cumpărare pe termen lung.

## STRATEGIA DE INVESTIȚII – OBIECTIVE

- **DIVERSIFICARE<sup>3</sup>:** Investiția în piețele emergente reprezintă o modalitate de diversificare a portofoliului prin selectarea țărilor, sectoarelor și acțiunilor.
- **SCHIMBARE STRUCTURALĂ:** Fondul va participa la schimbarea structurală în ceea ce privește investițiile de capital și oportunitățile de creștere care pot fi oferite de sectoarele piețelor emergente. Schimbările climatice reprezintă o temă de investiții fundamentală.
- **Dimensiunea pieței:** Piețele emergente reprezintă o clasă importantă de active care poate juca un rol semnificativ într-un portofoliu diversificat. Cu toate acestea, ele sunt deseori considerate o simplă expunere tactică și sunt supuse alegerilor emoționale ale momentului financiar din cauza volatilității lor (politice, economice și financiare). Această abordare diversificată cu un buget de risc mediu permite o expunere puternică pe termen lung.
- **Fondul investește (direct și indirect) cel puțin 80% din activele sale în titluri de capital și în instrumente legate de capitaluri proprii, care sunt legate economic de piețele emergente. Fondul utilizează ca indice de referință indicele MSCI Emerging Markets<sup>4</sup>.**

## DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă un grup de fonduri care extinde gama de soluții de investiții oferite clienților din cadrul Grupului UniCredit. Prin intermediul onemarkets Fund UniCredit oferă o selecție exclusivă de oportunități de investiții dedicate, gestionate de o echipă de experți într-un cadru conceput pentru a asigura calitatea și profilul specific de risc-randament al strategiei selectate de-a lungul întregului ciclu investițional.

onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund este un Subfond al onemarkets Fund administrat de Structured Invest S.A.. onemarkets fund reprezintă o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.\*-Umbrella. Portofoliul este administrat de J.P. Morgan Asset Management, care va acționa în calitate de manager de investiții al fondului.

\*Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (=O.P.C.V.M.)

<sup>1</sup>Sursa: J.P. Morgan Asset Management, Organizația Națiunilor Unite, Banca Mondială. Date la 31 octombrie 2023.

<sup>2</sup>Sursa: J.P. Morgan Asset Management, Brookings Institute. Date la 31 octombrie 2023.

<sup>3</sup>Diversificarea nu garantează un profit și nici nu protejează împotriva pierderilor.

<sup>4</sup>Indicele nu este utilizat de către Subfond ca indice de referință în conformitate cu Regulamentul privind indicii de referință, deoarece indicele nu este utilizat în scopul urmăririi randamentului indicelui sau al definirii alocării activelor din portofoliul Fondului.

## INTERVIU CU MANAGERUL DE PORTOFOLIU



Anuj Arora

- Director al echipei de acțiuni pe piețele emergente și Asia-Pacific și manager de portofoliu
- Sediul – Londra
- S-a alăturat echipei J.P. Morgan în 2006

**onemarkets Fund**  
în parteneriat cu  
**J.P.Morgan**  
ASSET MANAGEMENT

### 1. CE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?



- Cercetarea aprofundată și expertiza locală a platformei Piețelor Emergente și Asia-Pacific Equities (EMAP) a J.P. Morgan Asset Management reprezintă fundamentul fondului.
- Platforma de investiții J.P. Morgan AM permite investitorilor să investească în peste 1.300 de companii de pe piețele emergente, analizate de o echipă de aproape 100 de manageri de investiții și analiști, una dintre cele mai mari și cu cea mai lungă vechime din industrie.

### 2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



Fondul este diversificat în mod intenționat, cu 400 – 800 de participații.

- Abordare multimanager care combină manageri de pe piețele emergente globale (GEM), manageri regionali și manageri dintr-o singură țară, cu stiluri de investiții de bază, de valoare și de creștere.
- Procesul integrat de cercetare ESG sprijină clasificarea conform articolului 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR).
- Un portofoliu diversificat, cu un buget de risc moderat și un obiectiv de performanță pe termen lung, oferă clienților oportunitatea de a avea o viziune pe termen lung, necesară pentru a profita de oportunitățile de creștere structurală ale piețelor emergente.

### 3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



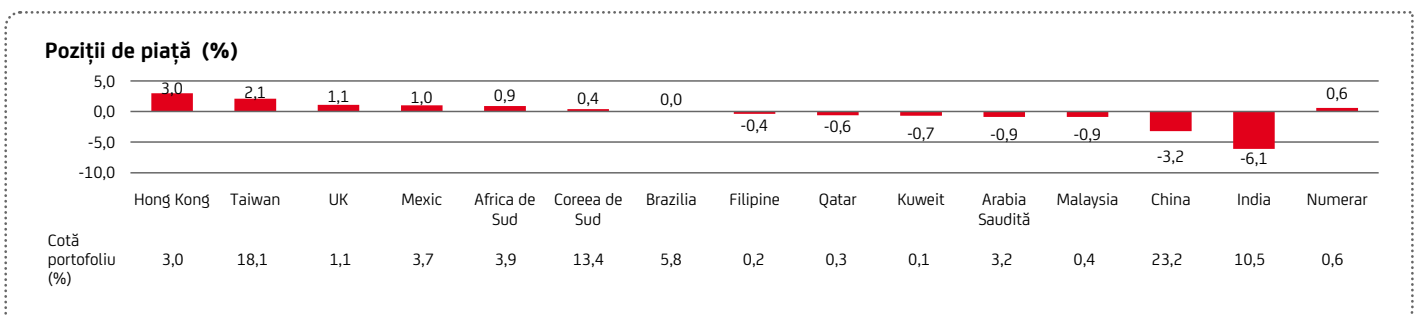
- Strategia urmărește să investească în idei strategice pe fiecare piață emergentă, din China până în India, din Africa de Sud până în Chile.
- Fondul are un portofoliu cu un buget de risc mediu care îi ajută pe investitori să adopte o abordare structurală, pe termen lung, a investițiilor în acțiuni de pe piețele emergente, necesară pentru a beneficia de profilul de risc/randament al acestora.
- Procesul de cercetare și de investiții al echipei EMAP de la J.P. Morgan Asset Management are o experiență îndelungată în ceea ce privește investițiile pe piețele emergente: investește în Asia de peste 50 de ani și a lansat prima strategie dedicată pieței chineze în 1994.
- Echipa se bazează pe o combinație unică constând în experiența sectorială (47 de analiști în echipa de cercetare), geografică (26 de specialiști de țară) și macroeconomică (3 analiști macro și cantitativi), ceea ce a făcut ca echipa să devină o referință în procesul de cercetare. Acest lucru a permis să valorifice oportunitățile de deschidere a unor noi piețe, cum ar fi acțiunile A din China.

### 4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?



- Portofoliul este rezultatul unei abordări flexibile de gestionare a expunerii la zone geografice, țări individuale și stiluri de investiții, care valorifică cele mai bune idei de investiții pe piețele emergente. Ca urmare, portofoliul este foarte diversificat.
- Strategia de investiții este caracterizată de un buget de risc mediu, cu scopul de a minimiza riscurile de piață inutile și de a monitoriza riscurile la nivel de sector și de țară. Rezultatul îl reprezintă o diversificare pe stiluri și abordări de investiții care permite echipei de gestionare a fondului să limiteze retrașerile, care caracterizează în mod natural aceste piețe, și să ofere investitorilor randamente mai bune ajustate la risc.

## ALOCAREA PORTOFOLIULUI



Sursa: J.P. Morgan Asset Management, onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund. Strategia este gestionată în mod activ. Poziția este raportată la MSCI EM (PIEȚE EMERGENTE) Randament net în EURO. Participațiile, ponderile sectoriale, alocările și efectul de levier, după caz, pot fi modificate la discreția administratorului de investiții, fără notificare prealabilă. Date la 31 decembrie 2023

## DATE DESPRE FOND

onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund		
Tipul de fond	ACȚIUNI	
Clase de acțiuni	M-USD	M
ISIN	LU2693799442	LU2503834363
Investiție minimă	200 USD	200 EURO
Monedă	USD	EURO
Indicador de risc	6	
Data de început	04.12.2023	06.10.2022
Comision de subscriere	0%	
Comision de administrare	1,65 %	
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu acumulare	
Plan de investiții	Da, suma minimă 20 USD	Da, suma minimă 20 EURO
Clasificarea SFDR*	8	
Indice de referință	Indicele MSCI Emerging Markets	

\*SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

## PROFILUL POTENȚIALILOR INVESTITORI



- O investiție în acest Subfond este destinată investitorilor care sunt capabili să aprecieze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate semnificativă și pierderi de capital potențial ridicate pentru a obține performanțe investiționale potențiale ridicate.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen lung.

## INFORMAȚII IMPORTANTE

### OPORTUNITĂȚI

- Acoperirea unei poziții se face, de obicei, pentru a proteja sau asigura împotriva riscului de fluctuație negativă a prețului unui activ.
- Piețele emergente oferă un potențial de randamente competitive pe termen lung, într-o varietate de țări și industrii, și reprezintă un factor important de diversificare pentru investitori.
- Fondul oferă posibilitatea de a participa la creșterea pieței de acțiuni pe termen lung.
- Gestionarea activă reprezintă o abordare a investițiilor. Într-un portofoliu de investiții gestionat activ, managerul de portofoliu selectează investițiile care alcătuiesc portofoliul. Gestionarea activă are avantaje, cum ar fi capacitatea de a se adapta la condițiile de piață și posibilitatea de diversificare.
- Companiile care conduc în ceea ce privește operațiunile și activitățile durabile ar putea beneficia de factori structurali, cum ar fi acțiunile legislative și de reglementare menite să rezolve provocările legate de durabilitate și o creștere a cererii în funcție de modele de consum mai durabile.

### RISCURI

- În măsura în care Subfondul investește o mare parte din activele sale într-un număr limitat de industrii, sectoare sau emitenți, sau într-o zonă geografică limitată, acesta poate fi mai riscant decât un fond care investește la scară mai largă.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumentele derivate, care ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând astfel subfondurile relevante la pierderi financiare.
- Piețele emergente sunt mai puțin stabilite decât piețele dezvoltate și, prin urmare, implică riscuri mai mari, în special riscuri de piață, de lichiditate, de schimb valutar și de rată a dobânzii, precum și riscul unei volatilități mai mari.
- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de circumstanțele economice și politice generale.
- În cazul în care Subfondul investește în alte OPCVM-uri / OPC-uri, acesta poate suporta un al doilea nivel de comisionare, ceea ce va eroda și mai mult orice câștiguri din investiții.
- Există riscul ca acordurile, împrumuturile de titluri de valoare, contractele de răscumpărare și tehnicile derivatelor să fie reziliate, de exemplu, din cauza falimentului. Un subfond poate fi obligat să acopere orice pierderi suferite.
- Integrarea în procesul de investiții a factorilor ESG și de sustenabilitate, împreună cu activități mai ample de monitorizare și angajament, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, prin urmare, asupra randamentelor.

**ACEASTA ESTE O COMUNICARE DE TIP COMERCIAL.** Vă rugăm să citiți prospectul de emisiune al onemarkets Fund (denumit în continuare „Fondul”) și Documentul cu informații cheie (KID) destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiție în acest fond.

Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a cumpăra sau vinde valori mobiliare sau de a adopta o strategie de investiții, are doar scop publicitar și nu constituie consultanță juridică, contabilă sau fiscală.

Acest document conține informații referitoare la onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund („Subfondul”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul Părții I a Legii Luxemburg din 17 Decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, cu modificările ulterioare, sub forma unei societăți de investiții cu capital variabil, înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub nr. B 271.238. Subfondul este oferit în jurisdicțiile detaliate în prospect pentru distribuție și marketing în conformitate cu reglementările aplicabile. Pentru informații complete și corecte despre Fond și Subfondurile sale (inclusiv politicile de investiții, strategiile, riscurile aferente, costurile și comisioanele etc.), vă rugăm să consultați documentele Fondului menționate în continuare.

Potențialii investitori ar trebui să analizeze dacă riscurile asociate investiției în Subfonduri sunt potrivite situației lor și, de asemenea, să se asigure că înțeleg pe deplin structura Subfondurilor și riscul asociat investiției. Investițiile în fonduri mutuale implică anumite riscuri, cum ar fi, dar fără a se limita la: (i) riscuri legate de evoluția generală a economiei, (ii) riscul modificării dobânzii de piață, (iii) riscul legat de ratele de schimb valutar, (iv) riscul modificării puterii de cumpărare datorită inflației, (v) riscul de plasament, (vi) riscul de management, (vii) riscul financiar. Riscurile aferente fiecărui Fond în parte sunt descrise în documentele respectivului Fond, respectiv (1) Prospectul de emisiune, (2) Regulile Fondului și (3) Informațiile Cheie Destinate Investitorilor, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către Structured Invest S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Subfonduri este adecvată.

Subfondul este distribuit în România prin UniCredit Bank, care acționează în calitate de distribuitor. UniCredit Bank nu oferă servicii de consultanță de investiții și nu face recomandări de investiții.

Valoarea acțiunilor și profitul obținut în urma unei investiții în Fond ar putea scădea sau crește, în funcție de condițiile de piață. Subfondurile nu oferă nicio garanție de rentabilitate. Mai mult, performanțele anterioare ale fondului/societății de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Randamentele prezentate nu iau în considerare nicio taxă și nici costurile suportate pentru subscrierea și răscumpărarea acțiunilor. Acest document nu se adresează niciunei persoane din Statele Unite ale Americii, așa cum este definită în Actul privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933 și în prospectul Societății (denumit în continuare „Prospect”).

Prospectul, Documentul cu informații cheie (KID) și alte documente și formulare suplimentare legate de Subfond nu sunt disponibile pentru investitorii din anumite țări, în care Fondul nu este înregistrat și nu este oferit în scopuri de distribuție și marketing.

Înainte de a lua orice decizie de investiție, vă rugăm să citiți Documentul cu informații cheie (KID), în limba locală, și Prospectul (disponibil în engleză, versiunea în limba engleză reprezentând versiunea obligatorie din punct de vedere juridic pentru Societatea de Administrare) care pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului și la sediul Distribuitorului.

Suplimentar, pe <https://www.structuredinvest.lu/> sunt disponibile actul constitutiv al Fondului și cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale.

Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă pot fi găsite în limba engleză la <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare în scop comercial este publicată de Structured Invest S.A., societatea de administrare a Fondului. Structured Invest S.A. (denumită în continuare „Societatea de administrare”) înființată sub denumirea de Structured Invest la 16 noiembrie 2005 în Marele Ducat al Luxemburgului ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, sub numărul B 112.174.

Societatea de administrare are sediul social la adresa 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Marele Ducat al Luxemburgului și face parte din UniCredit Group. Societatea de administrare poate decide să rezilieze acordurile încheiate pentru comercializarea organismelor sale de plasament colectiv în conformitate cu articolul 93a din Directiva 2009/65/CE.

## AI ÎNTREBĂRI?

### Ne poți contacta la:



Serviciul Info Center disponibil 24/7:

\*2020 (apel cu tarif normal în rețelele mobile)

+(40) 21 200.20.20 (apel cu tarif normal în toate rețelele)

### Poti obține informații suplimentare pe:



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

[www.unicredit.ro/onemarkets-fund](http://www.unicredit.ro/onemarkets-fund)



e-mail: [infocenter@unicredit.ro](mailto:infocenter@unicredit.ro)