

# onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

un subfond al onemarkets Fund

## ACTIVE FINANCIARE – CARACTERISTICI

- A fi sustenabil reprezintă un obiectiv în sine și implică o serie de acțiuni strategice pe termen lung, care să ajute compania să le atingă. Numai prin integrarea în strategia lor corporativă a aspectelor de mediu, sociale și de guvernare pe termen lung, companiile vor putea îmbunătăți performanța financiară, pentru a crea o valoare durabilă pentru acționari.
- Investițiile pe termen lung reprezintă un factor de diferențiere. Concentrarea pe o creștere peste medie pe perioade lungi de timp oferă rezultate potențiale mult mai mari și mai consistente decât identificarea unei creșteri a valorilor pe termen scurt.
- În ciuda volatilității, managerii de portofoliu continuă să se concentreze pe acțiunile cu posibilitățile de creștere și să profite de instabilitatea pieței pentru a identifica oportunități de selecție a acțiunilor.
- Piața de acțiuni a Statelor Unite ale Americii are cel mai mare grad de capitalizare la nivel mondial, oferind astfel investitorilor posibilitatea de a investi în cel mai mare număr de companii de top și foarte inovatoare în sectoarele lor, și de a obține o diversificare a portofoliului. În plus, aceasta oferă cea mai mare lichiditate, adică posibilitatea de a fi vândut pe piață, și transparență.

## STRATEGIA DE INVESTIȚII

- Fondul urmărește să ofere o creștere a capitalului pe termen lung investind în principal în companii americane cu caracteristici pozitive de mediu / sociale sau în companii americane care demonstrează îmbunătățirea caracteristicilor de mediu / sociale. Companiile cu caracteristici de mediu și / sau sociale pozitive sunt cele despre care managerii de portofoliu consideră că au o guvernare eficientă și o gestionare superioară a problemelor sociale și de mediu (caracteristici durabile).
- J.P. Morgan Asset Management încorporează factorii ESG în cercetare și în procesul decizional în toate procesele de investiții active, cu un singur obiectiv: obținerea unor randamente mai bune ajustate la risc, permițând investitorilor să își urmărească obiectivele financiare, promovând în același timp caracteristicile sociale și de mediu.

## DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă un grup de fonduri care extinde gama de soluții de investiții oferite clienților rețelei 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 specific strategiei selectate de-a lungul întregului ciclu investițional.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund este un Subfond al onemarkets Fund administrat de Structured Invest S.A.. onemarkets Fund este o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.\* – Umbrella. J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited acționează în calitate de Manager de investiții și va subdelega activitățile de investiții către J.P. Morgan Investment Management Inc.

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

## INTERVIU CU MANAGERII DE PORTOFOLIU



DAVID SMALL

- Director general
- Director de cercetare în SUA
- 22/18\*



DANIELE HINES

- Director executiv
- Director asociat pentru cercetare în SUA
- 14/14\*

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

\*Anii de experiență: Industrie / firmă

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



- **O abordare ESG dedicată pentru a selecta companiile incluse în portofoliu:** Fondul adoptă o abordare tip „best-in-class”, cele mai bune din clasă, în alegerea companiilor cu caracteristici de mediu și sociale pozitive sau care se îmbunătățesc, căutând să investească în companii care au o gamă largă de caracteristici de mediu și / sau sociale, cu o guvernare eficientă, o gestionare superioară a problemelor de mediu și sociale și un model economic durabil.
- **Strategie eficientă de investiții demonstrată:** Echipa cu experiență și stabilă utilizează atât o abordare axată pe analiza stocurilor individuale, accentuând importanța ciclurilor macroeconomice și ale pieței (bottom-up), cât și o selecție atentă de acțiuni pentru a găsi cele mai bune idei de investiții. Fondul își propune să caute acțiuni care se tranzacționează în prezent la prețuri mai mari sau mai mici decât valoarea lor reală, bazându-se pe echipa de analiști înființată la sfârșitul anilor 1980. Tradiția îndelungată în materie de cercetare fundamentală a oferit sprijin clienților timp de decenii.
- **Capacități de cercetare extinse:** Fundamentul strategiei privind investițiile în acțiuni îl reprezintă existența echipei interne de cercetare. Echipa specializată reprezintă un avantaj competitiv, cu competențe pe spețe referitoare la investițiile durabile. Evaluările ESG de la furnizorii terți se mențin inconsecvente, ceea ce înseamnă că echipa de cercetare internă este esențială în proces. O perspectivă globală este de neprețuit, având în vedere că mai mult de o treime din câștigurile wdin SUA, care accesează platforma globală de cercetare a J.P. Morgan.

### 2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



Fondul urmărește să construiască un portofoliu de top prin intermediul unui proces în patru etape.

1. Excluderea industriilor care nu sunt sustenabile, despre care se consideră că încalcă Pactul Global al ONU sau generează venituri din producția de arme controversate, fosfor alb sau arme nucleare.
2. Aplicarea unor praguri procentuale maxime de venituri / producție pentru arme convenționale, tutun, cărbune termic sau alt tip de armament nuclear.
3. Investind în companii identificate de către analiștii ca având caracteristici de sustenabilitate îmbunătățite, pe baza listei de verificare ESG.
4. Implicarea companiilor: Echipa se implică activ pentru a înțelege modul în care companiile abordează aspectele ESG, pentru a influența comportamentul și pentru a încuraja cele mai bune practici.

### 3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



Filozofia J.P. Morgan Asset Management este pusă în aplicare printr-un proces de investiții unic și stabil, care a fost implementat timp de peste trei decenii:

- **Cercetare fundamentală:** Crearea unui avantaj informațional prin intermediul cercetării fundamentale brevetate a echipei de analiști din industria americană și a unei rețele globale de analiști de cercetare care extinde metoda de avantaje informaționale pentru a determina valoarea reală sau „piața corectă” a unui titlu de valoare.
- **Procesul de evaluare:** Evaluări ale câștigurilor pe termen lung, ale fluxurilor de numerar și ale ratei de creștere.
- **Construirea portofoliului:** Managerii de portofoliu și analiștii lucrează împreună pentru a selecta acțiunile cu profil atractiv de risc / randament, și pentru a alcătui un portofoliu echilibrat, cu cele mai bune idei de investiții sau cele mai interesante din punct de vedere al cercetării, al sustenabilității și, de asemenea, evaluate atractiv.

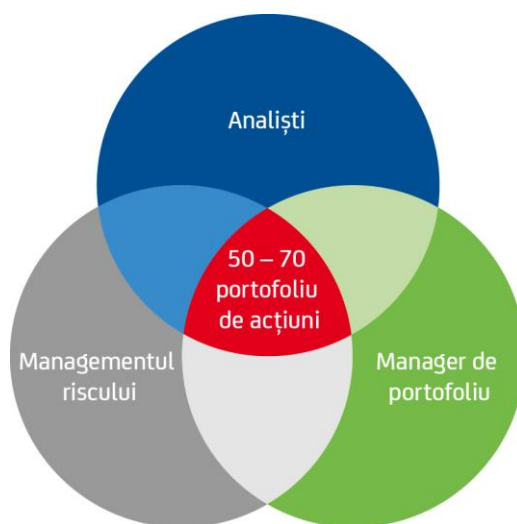
## 4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?



- Portofoliul este construit pornind de la criteriile de excludere.. Există două tipuri de excluderi: excluderi bazate pe norme și principii (industrii care nu sunt sustenabile) și excluderi bazate pe cercetările J.P. Morgan (întreprinderi care nu sunt sustenabile).
- Un chestionar de aproape 100 de întrebări este completat pentru fiecare companie pe care echipa o analizează, obiectivul principal fiind de evaluare a factorilor economici, de sustenabilitate în timp și guvernanta companiei. (Fondul este clasificat sub art. 8 în cadrul SFDR<sup>1</sup>).
- Managerii consideră că prin integrarea în strategia corporativă a aspectelor de mediu, sociale și de guvernanta pe termen lung, companiile vor putea maximiza performanța financiară pentru a crea o valoare de durată pentru acționari.

## 5. MODEL DE ALOCARE

Fondul este gestionat în baza unei strategii definite pe termen lung. Construirea portofoliului se bazează pe abordarea de tip bottom-up (abordare axată pe analiza acțiunilor individuale), care evidențiază importanța ciclurilor macroeconomice și de piață, reflectând faptul că majoritatea ideilor cu cea mai mare convingere se găsesc la nivelul acțiunilor.



Doar în scop ilustrativ.

## PROFILUL POTENȚIALULUI INVESTITOR



- O investiție în acest Subfond este destinată investitorilor care pot aprecia riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate semnificativă și pierderi de capital potențial mari pentru a obține randamente potențiale peste medie.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen lung.

## DATE DESPRE FOND

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund		
Tipul de fond	ACȚIUNI	
Clase de acțiuni	M	M-USD
ISIN	LU2595018149	LU2693801289
Investiție minimă	200 EURO	200 USD
Monedă	EURO	USD
Indicator de risc	5	
Data de început	05.06.2023	04.12.2023
Comision de subscriere	0%	
Comision de administrare	1,65%	
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare	
Plan de investiții	Da, suma minimă 20 EURO	Da, suma minimă 20 USD
Clasificarea SFDR*	8	
Indice de referință	Nu	

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

<sup>1</sup>SFDR – regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. Vă rugăm să consultați <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> pentru mai multe detalii despre criteriile ESG: informații despre sustenabilitate.

## INFORMAȚII IMPORTANTE

### OPORTUNITĂȚI

- O echipă experimentată formată din 35 de manageri de portofoliu cu o experiență medie în industrie și companii de 26, respectiv 21 de ani.
- Folosește informații fundamentale de la peste 40 de analiști de acțiuni din SUA, cu o experiență medie în industrie și în companii de 19, respectiv, 9 ani.
- Echipă de investiții sustenabile: Subordonat Comitetului de investiții JPMAM, un grup dedicat de peste 30 de specialiști, utilizează resurse din întreaga firmă și are legături cu cei peste 1.000 de profesioniști în investiții și canale de distribuție.
- Companiile care se preocupă de problemele sociale și de mediu și care mențin un nivel ridicat de guvernare corporativă sunt susceptibile în a face investiții excelente pe termen lung.

### RISCURI

- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de condițiile economice și politice generale.
- În perioadele de instabilitate a pieței, Fondul poate fi nevoit să realizeze activele la un preț care nu reflectă valoarea lor intrinsecă.
- 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 pe o scară mai largă.
- Subfondul investește în alte OPCVM-uri / OPC-uri, acesta poate suporta un al doilea nivel de comisioane de investiții, care va eroda și mai mult orice câștiguri din investiții.
- Integrarea în procesul de investiții a factorilor ESG și de sustenabilitate în cadrul unor activități mai ample de monitorizare și de implicare poate avea un impact negativ 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 US Equities 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 Luxembourg, 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:	Poti obține informații suplimentare pe:
 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)	 <a href="http://www.onemarkets.ro">www.onemarkets.ro</a> <a href="http://www.unicredit.ro/onemarkets-fund">www.unicredit.ro/onemarkets-fund</a>
 e-mail: <a href="mailto:infocenter@unicredit.ro">infocenter@unicredit.ro</a>	