



Scanning the markets
for your investments

onemarkets

J.P. Morgan US Equities Fund

un subfond al onemarkets Fund

CARACTERISTICILE CLASEI DE ACTIVE

- 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.

OBIECTIVUL STRATEGIEI 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

Analizăm continuu piețele globale pentru a identifica oportunități de investiții inovatoare și cu adevărat relevante. Prin **onemarkets**, oferim o gamă unică și în continuă extindere de strategii de investiții, construite pe expertiza Grupului UniCredit și pe perspectivele unor administratori de active de top.

Portofoliile noastre **onemarkets Fund** sunt administrate fie de companii din Grupul UniCredit¹, fie, în anumite cazuri, de parteneri special selectați și cu o vastă experiență în administrarea activelor. Experții UniCredit monitorizează îndeaproape performanța pentru a asigura o calitate constantă și pentru a menține profilurile de risc-randament definite pe întreg parcursul ciclurilor de piață.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund este un Subfond al **onemarkets Fund** administrat de UniCredit Invest Lux S.A.. **onemarkets Fund** este o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.²-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.

¹Fondurile sunt administrate de entități care fac parte din UniCredit Group, și anume Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. și UniCredit Invest d.o.o.

²Organisme 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 PARTICULARITATE 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. Perspectivă globală este de neprețuit, având în vedere că mai mult de o treime din câștigurile companiilor cuprinse în S&P 500 provin din străinătate. Fondul se bazează pe cunoștințele fundamentale ale a peste 20 de analiști de acțiuni din SUA, susținute de expertiza platformei globale 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 analiști 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?

- Fondul pornește de la un cadru bazat pe criterii de excludere. Pentru fiecare companie analizată este completată o listă de verificare ESG cu aproape 100 de întrebări, având ca obiectiv principal evaluarea fundamentelor economice, a orizontului de dezvoltare și a guvernării companiei. (Fondul este clasificat ca produs conform Articolului 8 în cadrul SFDR³).
- Considerăm că integrarea pe termen lung a aspectelor de mediu, sociale și de guvernare în strategia corporativă permite companiilor să își maximizeze performanța financiară și să creeze valoare durabilă pentru acționari.

5. STRATEGIA FONDULUI

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.

POTENȚIALI INVESTITORI

- 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	EUR 200	USD 200
Monedă	EUR	USD
Indicator de risc	4	
Data de început	03.07.2023	04.12.2023
Comision de subscriere	1%	
Comision de administrare	1,65%	
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare	
Plan de investiții	Da, minim EUR 20 / luna; maxim EUR 10.000 / luna	Da, minim USD 20 / luna; maxim USD 10.000 / luna
Clasificarea SFDR*	8	
Indice de referință	MSCI SUA	

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

RISCURI

- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de condițiile economice și politice generale.
- În perioadele de instabilitate a piețelor, Fondul poate fi nevoit să valorifice 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.
- Dacă 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.


DISCLAIMER

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 esențiale (DIE), prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiții. Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de cumpărare sau vîndere de 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 sub-fondul onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund („Sub-Fond”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectivul Părții I din Legea Luxemburgului 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 Sub-Fondurile 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 Sub-Fonduri sunt potrivite situației lor și să se asigure că înțeleg pe deplin structura Sub-Fondurilor 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) Documentul cu informații esențiale, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către UniCredit Invest Lux S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Sub-Fonduri este potrivită. 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 dintr-o investiție în Fond pot scădea sau crește, în funcție de condițiile pieței. Subfondurile nu oferă nicio garanție de randament. 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 esențiale (DIE) și alte documente și formulare legate de Sub-Fond nu sunt disponibile investitorilor în 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 esențiale (DIE), (în limba locală) și Prospectul (disponibil în Engleză; versiunea în limba engleză prevalează și reprezintă versiunea cu putere juridică obligatorie pentru Societatea de Administrare) și actul constitutiv al Fondului (în limba engleză), care sunt disponibile la <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en.html> și pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului, împreună cu cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale la sediile înregistrate ale Societății de Administrare (așa cum este definit mai jos) și la sediile distribuitorilor. Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă, poate fi găsit în limba engleză la: <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare de marketing este publicată de UniCredit Invest Lux S.A., societatea de administrare a Fondului. UniCredit Invest Lux S.A. („Societatea de administrare”) a fost înființată în Marele Ducat de Luxemburg ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, Registre de Commerce et des Sociétés, sub numărul: B 112.174. Societatea de administrare are sediul social la adresa 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, 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.

AVEȚI ÎNTREBĂRI?

Vă stăm la dispoziție prin intermediul:

 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)

 e-mail: infocenter@unicredit.ro

Puteti obține informații suplimentare pe:

 www.onemarkets.ro
www.unicredit.ro/onemarkets-fund