

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

un Comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- **LA SOSTENIBILITÀ È UNA MENTALITÀ.** Solo incorporando considerazioni a lungo termine sugli aspetti ambientali, sociali e di governance nella propria strategia aziendale le aziende saranno in grado di migliorare le performance finanziarie, per creare valore duraturo per gli azionisti.
- **INVESTIRE A LUNGO TERMINE È UN FATTORE DI DIFFERENZIAZIONE.** Concentrarsi su una crescita aziendale superiore alla media nel lungo termine offre risultati potenziali più ampi e coerenti piuttosto che cercare un apprezzamento delle valutazioni nel breve periodo.
- **TITOLI DI QUALITÀ.** Sfruttando la volatilità di mercato, i gestori di portafoglio continuano a concentrarsi sui titoli su cui hanno convinzioni circa le possibilità di crescita e fanno leva sulle differenze nei mercati per selezionare opportunità di investimento in titoli interessanti.
- **UNIVERSO INVESTIBILE.** Il mercato azionario statunitense ha di gran lunga la maggiore capitalizzazione al mondo¹, offrendo così agli investitori l'opportunità di investire nel più ampio numero di società leader e altamente innovative nei relativi settori e di conseguire una diversificazione del portafoglio. Inoltre, offre la maggiore liquidità (intesa come la possibilità di vendere titoli sul mercato) e trasparenza.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund** mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in società statunitensi con caratteristiche ambientali/sociali positive o società statunitensi che dimostrano caratteristiche ambientali/sociali in miglioramento. Le società con caratteristiche ambientali e sociali positive sono quelle che i Gestori di portafogli ritengono abbiano una governance efficiente e una gestione rigorosa sulle questioni ambientali e sociali (Caratteristiche di sostenibilità).
- La strategia di **onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund** incorpora i fattori ESG nella ricerca e nelle decisioni di investimento con l'obiettivo sia di consegnare rendimenti elevati corretti per il rischio, che di consentire agli investitori di perseguire i propri obiettivi finanziari. Il tutto promuovendo al contempo le caratteristiche ambientali e/o sociali

LA FAMIGLIA ONEMARKETS FUND E IL FONDO

onemarkets Fund è una famiglia di Fondi che amplia la gamma di soluzioni di investimento offerte ai clienti del Gruppo UniCredit. Attraverso **onemarkets Fund**, UniCredit offre una selezione esclusiva di opportunità di investimento su misura, gestite da un team di esperti per assicurarne la qualità e il profilo di rischio/rendimento della strategia nel corso del tempo.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund è un Fondo istituito da Structured Invest S.A. (Management Company) la cui gestione è delegata a Morgan Asset Management (UK) che ha subdelegato le attività di Investimento a J.P. Morgan Investment Management Inc.

onemarkets Fund è la piattaforma di Fondi UCITS* di UniCredit.

*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (=UCITS), ossia Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari.

¹ Fonte. UniCredit Group Investment Strategy, Maggio 2023

INTERVISTA AI GESTORI DEL FONDO



DAVID SMALL

- Managing Director
- Director of U.S. Research
- 22/18*



DANIELE HINES

- Executive Director
- Associate Director of U.S. Research
- 14/14*

onemarkets Fund

In collaborazione con

J.P.Morgan

ASSET MANAGEMENT

*Anni di esperienza: Industria / J.P. Morgan

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?



- **Un approccio ESG sulla base del quale selezionare le società in cui il portafoglio investe:** il Fondo adotta un approccio “best-in-class” nella scelta delle società con caratteristiche ambientali e sociali positive o in miglioramento, cercando di investire in società che presentano un’ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali, con una governance efficace, una gestione rigorosa delle questioni sociali e ambientali e con un modello di business durevole nel tempo.
- **Un processo di investimento testato:** il team J.P. Morgan di comprovata esperienza e stabilità negli anni utilizza sia un approccio focalizzato sull’analisi dei singoli titoli che riduce l’enfasi sull’importanza dei cicli macroeconomici e di mercato (approccio bottom-up) , sia una selezione dei titoli su cui i Gestori hanno un’alta convinzione per identificare le adeguate idee di investimento. Il Fondo mira alla ricerca di azioni attualmente scambiate a prezzi non in linea con il loro valore reale (più alti o più bassi), facendo leva sul team di analisti di successo fondato alla fine degli anni ’80, con una lunga tradizione di ricerca fondamentale che è al servizio dei clienti da decenni.
- **Ampie competenze di ricerca:** la base dell’ approccio agli investimenti azionari è la dedizione alla ricerca interna. Il vantaggio competitivo risiede nella capacità dell’azienda di contare sul Team di Sustainable Investing. Le valutazioni ESG di fornitori terzi sono incoerenti, per cui la ricerca interna è essenziale. Anche una prospettiva globale ha un valore inestimabile, dato che più di un terzo degli utili dell’S&P 500 proviene dall’estero. Il Fondo si avvale della visione fondamentale di oltre 20 analisti di esperienza sull’azionario statunitense, supportati dall’ampiezza e dalla profondità della piattaforma di ricerca globale di J.P. Morgan.

2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?



Il Fondo mira a costruire un portafoglio best-in-class attraverso un processo in quattro fasi.

1. **Escludere le società non sostenibili** che si ritengono in grave violazione del Global Compact delle Nazioni Unite o generano entrate dalla produzione di armi controverse, fosforo bianco o armi nucleari.
2. **Applicare una soglia massima di ricavi /percentuali di produzione** alle armi convenzionali, al tabacco, al carbone termico o ad altro tipo di arma nucleare.
3. **Investire in società** identificate dagli analisti di J.P. Morgan come in grado di migliorare le caratteristiche di sostenibilità , sulla base del nostro strumento di analisi ESG .
4. **Stabilire un dialogo continuativo con le aziende:** i gestori utilizzano il coinvolgimento attivo nelle società per capire come le aziende affrontano i problemi ESG, per influenzarne il comportamento e per incoraggiare le pratiche migliori.

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?



La filosofia del Fondo è implementata attraverso un processo di investimento unico e solido che è in atto da oltre tre decenni:

- **Ricerca fondamentale:** Vantaggio informativo attraverso la ricerca fondamentale proprietaria del team di analisti dell’azionario statunitense e della rete globale di analisti di ricerca, che estende il nostro metodo di vantaggi informativi per determinare il valore reale o il “mercato equo” di un titolo.
- **Processo di valutazione:** Il team di gestione considera gli utili delle aziende a lungo termine, flussi di cassa e stime di crescita.
- **Costruzione del portafoglio:** I gestori di portafoglio e gli analisti lavorano insieme per selezionare i titoli con il profilo rischio/rendimento più interessante e creare un portafoglio ben bilanciato. Il portafoglio viene composto dalle migliori idee di investimento ovvero quelle che sono più interessanti dal punto di vista della ricerca, della sostenibilità e anche valutate attraenti.

4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?



- Il portafoglio viene costruito partendo dai criteri di esclusione. Esistono due tipi di esclusioni: esclusioni basate su norme e principi (settori non sostenibili) ed esclusioni basate sulla ricerca di J.P. Morgan (imprese non sostenibili).
- Un questionario ESG di quasi 100 domande viene completato per ogni azienda che il team analizza, con l’obiettivo principale di valutare i fattori economici, la sostenibilità nel tempo e la governance dell’azienda. (Il Fondo è art. 8 SFDR²).
- I gestori ritengono che l’integrazione di considerazioni a lungo termine su questioni ambientali, sociali e di governance nella strategia aziendale consentirà alle aziende di massimizzare la performance finanziaria, per creare valore duraturo per gli azionisti.

²SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation. Si confronti la pagina internet <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> per conoscere i criteri ESG della società

5. LA STRATEGIA DEL FONDO

Il Fondo è gestito con una strategia a lungo termine, con scelte attive guidate dalla convinzione nei singoli titoli. L'approccio alla costruzione del portafoglio è principalmente incentrato sull'analisi dei singoli titoli e sulla minore enfasi dei cicli macroeconomici e di mercato (cd. bottom-up), che riflette il fatto che la maggior parte delle nostre idee di più grande convinzione riguardano titoli azionari.



Fonte: J.P. Morgan, A soli fini illustrativi.

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI



- Un investimento in questo Fondo è pensato per investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere preparato ad accettare una volatilità significativa e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere rendimenti potenziali elevati.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine.

CARTA D'IDENTITA' DEL FONDO

Tipo di Fondo	Azionario America
Classi di Investimento	C
Indicatore Sintetico di rischio	5 - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni
ISIN	LU2595018065
Soglia Minima	€100
Valuta	EUR
Commissioni di Ingresso	Fino al 3,50%
Commissione di Gestione	2,00%
Dist./ACC	Ad Accumulo
Classificazione SFDR*	Articolo 8
Benchmark	S&P 500 Index (Total Return Net)

*SFDR – Regolamento sulla divulgazione di finanziamenti sostenibili

Il Fondo non offre alcuna garanzia sulla performance o sul capitale. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale. La politica di investimento del fondo deve essere letta congiuntamente al Prospetto. Per maggiori dettagli sulla politica di investimento, si rimanda al documento contenente le informazioni chiave (KID) e al Prospetto del Fondo. I dati sono forniti a scopo illustrativo e possono variare nel tempo senza preavviso, entro i limiti previsti dal Prospetto. Per maggiori dettagli su costi / commissioni e spese è necessario consultare il Prospetto e il KID.

PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- I prezzi delle azioni possono subire significative oscillazioni in quanto dipendono dalla situazione economica e politica generale.
- I mercati emergenti sono meno stabili rispetto ai mercati sviluppati e pertanto comportano rischi più elevati, tra cui rischi di mercato, di liquidità, di valuta e di tasso d'interesse, nonché il rischio di una maggiore volatilità.
- In periodi di instabilità dei mercati, il Fondo potrebbe essere costretto a vendere gli attivi a un prezzo che non riflette il loro valore intrinseco.
- Nella misura in cui il Fondo investe un'ampia quota del suo patrimonio in un numero limitato di settori, industrie o emittenti, o all'interno di un'area geografica limitata, il suo livello di rischio può essere superiore rispetto a quello di un fondo che investe su un universo più ampio.
- Il Fondo può investire in strumenti, come i derivati, che potrebbero non onorare i propri impegni in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie.
- Può verificarsi il rischio che contratti, prestiti di titoli, operazioni di pronti contro termine e tecniche basate su strumenti derivati vengano interrotti a causa, ad esempio, di un fallimento. Un fondo può essere tenuto a coprire le perdite subite.
- Se il Fondo investe in altri UCITS/UCIs (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o del risparmio), può essere soggetto a ulteriori commissioni d'investimento, che potrebbero erodere ulteriormente eventuali profitti.
- L'integrazione nel processo di investimento di fattori ESG e di sostenibilità che presuppongono attività di monitoraggio e di coinvolgimento più ampie, può avere un impatto negativo sul valore degli investimenti e, di conseguenza, sui rendimenti.

DISCLAIMER

Questo è un messaggio pubblicitario. È necessario prendere visione del prospetto di onemarkets Fund (il "Fondo") e del documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Il presente materiale non deve essere considerato una previsione, una ricerca o un consiglio di investimento e non è una raccomandazione, un'offerta all'acquisto o alla vendita di titoli o all'adozione di qualsiasi strategia di investimento; ha esclusivamente finalità pubblicitarie, non costituisce un consiglio di investimento, legale, contabile o fiscale. Il presente documento contiene informazioni relative ai comparti (il "Comparto") del Fondo, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo del risparmio, e sue modifiche, nella forma di società di investimento a capitale variabile, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B 271.238. Il Comparto è registrato in Italia, Austria e Germania per la distribuzione e la commercializzazione in conformità con le normative applicabili. Per informazioni complete e accurate sul Fondo e i suoi comparti (comprese le politiche di investimento, le strategie, i rischi correlati, i relativi costi e commissioni, ...) si invita a consultare i documenti del Fondo menzionati di seguito. I potenziali investitori dovrebbero esaminare se i rischi associati all'investimento nei Comparti siano adeguati alla loro situazione e dovrebbero inoltre assicurarsi di comprendere appieno la struttura dei Comparti e il rischio associato all'investimento. In caso di dubbio, si raccomanda di consultare un consulente finanziario per stabilire se l'investimento nei Comparti sia adeguato. Il valore delle quote e l'utile di un investimento nel Fondo potrebbero diminuire o aumentare, a seconda delle condizioni di mercato. I Comparti non offrono alcuna garanzia di rendimento. Le performance passate, inoltre, non sono indicative dei risultati futuri. I rendimenti presentati non tengono conto di eventuali commissioni e costi sostenuti per la sottoscrizione e il riscatto delle azioni. Non è indirizzato ad alcuna "US Person" come definita nel Securities Act del 1933 e nel prospetto della Società (il "Prospetto"). Il Prospetto, il KID e ulteriori documenti e moduli relativi ai Comparti non sono disponibili per gli investitori in alcuni Paesi nei quali il Fondo non è registrato e non è offerto a fini di distribuzione e marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento, è necessario leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) disponibile in una lingua ufficiale dei vostri Paesi di residenza e il Prospetto (disponibile in inglese, tedesco e italiano, considerando la versione inglese come quella legalmente vincolante) e lo statuto del Fondo (in inglese), che sono disponibili all'indirizzo <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html> e possono essere ottenuti in versione cartacea gratuitamente su richiesta dell'investitore, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali presso gli uffici della Società di Gestione (come di seguito definita) e presso le sedi dei distributori. Una sintesi dell'informativa sui diritti dell'investitore e sugli strumenti di ricorso collettivo è disponibile in lingua inglese all'indirizzo: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Questo messaggio pubblicitario è stato pubblicato da Structured Invest S.A., società di gestione del fondo. Structured Invest SA (la "Società di Gestione") è stata costituita con il nome di Structured Invest il 16 novembre 2005 nel Granducato del Lussemburgo come società per azioni ("société anonyme") a tempo indeterminato ed è iscritta presso il Registro delle Imprese e del Commercio del Lussemburgo, Registre de Commerce et des Sociétés, con il numero B 112.174. La Società di Gestione ha la propria sede sociale in 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, ed è parte del Gruppo UniCredit. La società di gestione può decidere di interrompere gli accordi di commercializzazione delle quote del suo organismo di investimento collettivo conformemente all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE.

DOMANDE?

Il nostro team di esperti è a vostra disposizione:

Ulteriori informazioni sono disponibili ai siti:



InfoLine: 800 575 757



www.investimenti-unicredit.it
www.unicredit.it



e-mail: onemarkets@unicredit.it