

# onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

подфонд на onemarkets Fund

## ХАРАКТЕРИСТИКИ

- Устойчивостта е начин на мислене, а не нещо случайно постигнато. Само чрез включването на екологичните, социалните и управленските аспекти в дългосрочната корпоративна стратегия компаниите ще могат да подобрят финансовите си резултати, за да създадат трайна стойност за акционерите.
- Инвестирането в дългосрочен план е отличителен белег. Фокусирането върху растеж над средния за дълги периоди дава много по-големи и последователни потенциални резултати, отколкото търсенето на увеличение на оценките за по-кратки периоди от време.
- През волатилността мениджърите на портфейла продължават да се фокусират върху акции, за които са дълбоко убедени във възможностите за растеж, и да се възползват от пазарните размествания за убедителни възможности за избор на акции.
- Пазарът на акции в САЩ е с най-голяма капитализация в света, което дава възможност на инвеститорите да инвестират в най-голям брой водещи и високоинновативни компании в своите сектори и да постигнат диверсификация на портфейла. Освен това той предлага по-голяма ликвидност, т.е. възможност да се продава на пазара, и прозрачност

## ЦЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ

- Фондът се стреми да осигури дългосрочен растеж на капитала, като инвестира предимно в американски компании с положителни екологични/социални характеристики или в американски компании, които демонстрират подобряващи се екологични/социални характеристики. Компаниите с положителни екологични/социални характеристики са тези, които според Инвестиционния мениджър имат ефективно управление и по-добро управление на екологичните и социалните въпроси (Устойчиви характеристики).
- J.P. Morgan Asset Management включва фактори, свързани с ESG, в проучванията и вземането на решения във всички активни инвестиционни процеси с една единствена цел: да осигури по-висока възвръщаемост, коригирана спрямо риска, позволявайки на инвеститорите да преследват финансовите си цели, като същевременно насърчават екологичните и социалните характеристики.

## ЗА ФОНДА ONEMARKETS

onemarkets Fund е семейство фондове, които разширяват гамата от инвестиционни решения, предлагани на клиентите на мрежата на УниКредит Груп. Чрез onemarkets Fund УниКредит предлага ексклузивна селекция от персонализирани специално разработени инвестиционни възможности, управлявани от екип от експерти с цел да гарантира качеството и специфичния рисков профил на избраната стратегия в зависимост от икономическия цикъл.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund е подфонд на onemarkets Fund, управляван от Structured Invest S.A. onemarkets Fund е UniCredit UCITS\* платформа. J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited действа като инвестиционен мениджър и ще делегира инвестиционни дейности на J.P. Morgan Investment Management Inc.

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

## ИНТЕРВЮ С МЕНИДЖЪРИТЕ НА ПОРТФЕЙЛА



DAVID SMALL

- Управляващ директор
- Директор на отдел “Изследвания” в САЩ
- 22/18\*



DANIELLE HINES

- Изпълнителен директор
- Заместник-директор на отдел Изследвания в САЩ
- 14/14\*

**onemarkets Fund**  
в сътрудничество с  
**J.P.Morgan**  
ASSET MANAGEMENT

\*Години опит: Отрасъл/фирма

### 1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?



- Специализиран ESG подход за подбор на компаниите, включени в портфейла: Фондът прилага подход “най-доброто в класа” при избора на компании с положителни или подобряващи се екологични и социални характеристики, като се стреми да инвестира в компании, които имат широк спектър от екологични и/или социални характеристики, с ефективно управление, отлично управление на екологичните и социалните въпроси и устойчив икономически модел.
- Доказан инвестиционен подход: Нашият опитен, сработен екип използва подход, фокусиран върху анализа на отделните акции, който намалява значението на макроикономическите и пазарните цикли (отдолу нагоре)- подбор на акции с висока убеденост за намиране на най-добрите инвестиционни идеи. Фондът има за цел да търси акции, които в момента се търгуват на цени, по-високи или по-ниски от реалната им стойност, използвайки опита на успешния ни екип от анализатори, създаден в края на 80-те години на миналия век. Дългогодишната ни традиция на фундаментални проучвания е в услуга на нашите клиенти в продължение на десетилетия.
- Разширени възможности за научни изследвания: Крайъгълният камък на нашия подход към инвестирането в акции е нашата отдаденост на вътрешните проучвания. Вярваме, че конкурентното ни предимство се крие в способността на фирмата да разчита на стабилен екип за инвестиране. Оценка на ESG от трети страни доставчици остават непоследователни, което означава, че вътрешните изследвания са от съществено значение. Глобалната перспектива също е безценна, като се има предвид, че повече от една трета от приходите на S&P 500 идват от чужбина. Фондът се основава на фундаменталния поглед на повече от 20 анализатори, работещи в сферата на акциите в САЩ, подкрепени от обхвата и дълбочината на глобалната изследователска платформа на J.P. Morgan.

### 2. КАК СЕ СЪЗДАВА ПОРТФОЛИОТО?



- Фондът се стреми да изгради най-добрия в класа си портфейл чрез процес от четири стъпки.
  1. Изключване на неустойчиви отрасли, които се считат за сериозно нарушение на Глобалния договор на ООН или генерират приходи от производството на конвенционални оръжия, бял фосфор или ядрено оръжие.
  2. Прилагане на максимални процентни прагове на приходите/производството за конвенционално оръжие, тютюн, енергийни въглища или друг вид ядрено оръжие.
  3. Инвестираме в компании, за които нашите анализатори са установили, че демонстрират по-добри характеристики на устойчивост въз основа на нашия контролен ESG списък.
  4. Ангажимент към компаниите от портфейла: Използваме активна ангажираност, за да разберем как компаниите подхождат към въпросите, свързани с ESG, за да повлияем на поведението им и да насърчим най-добрите практики.

### 3. КАК ПРОТИЧА ПРОЦЕСЪТ НА ПОДБОР?



- Философията ни се реализира чрез уникален и изпитан инвестиционен процес, който се прилага вече повече от три десетилетия:
  - Фундаментални изследвания: ние създаваме информационно предимство чрез патентованите фундаментални изследвания на нашия екип от анализатори в САЩ и глобална мрежа от изследователски анализатори, които разширяват нашия метод на информационни предимства за определяне на справедливата стойност или “справедливия пазар” на дадена ценна книга.
  - Процес на оценяване: собствени дългосрочни оценки на приходите, паричните потоци и темповете на растежи накрая
  - Изграждане на портфейл: мениджърите на портфейла и анализаторите работят заедно, за да подберат най-привлекателните акции по отношение на риска и възвръщаемостта и да съставят добре балансиран портфейл от най-добрите идеи на анализаторите за компании, които са най-привлекателни от гледна точка на изследванията на устойчивостта и също така са атрактивно оценени.

## 4. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?



- Фондът започва с изключваща рамка. Съществуват два вида изключения: изключения, основани на норми и принципи (неустойчиви индустрии), и изключения, основани на собствени проучвания (неустойчиви предприятия).
- За всяка компания, която покриваме, се попълва контролен списък с почти 100 въпроса, като основната цел е да се оцени бизнес модела, продължителността и управлението на компанията. (Фондът е по чл. 8 от SFDR).\*
- Вярваме, че включването на дългосрочни екологични, социални и управленски аспекти в корпоративната стратегия ще позволи на компаниите да увеличат финансовите си резултати, за да създадат трайна стойност за акционерите.

\*SFDR – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

Моля, направете справка на <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html>, за да се запознаете с ESG: оповестявания, свързани с устойчивостта

## 5. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА МОДЕЛА

Фондът се управлява като дългосрочна стратегия на база висока експертна убеденост, която определя и размера на активните позиции. Подходът към изграждането на портфейла е предимно “отдолу нагоре” подход, фокусиран върху анализа на отделните акции, и намалява значението на макроикономическите показатели и пазарните цикли, което отразява факта, че повечето от нашите идеи с най-висока убеденост са на ниво акции.



Само с илюстративна цел.

## ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ



- Инвестицията в този подфонд е предназначена за инвеститори, които са в състояние да преценят рисковете и икономическата стойност на инвестицията.
- Инвеститора трябва да е готов да приеме значителна волатилност и потенциално високи капиталови загуби, за да постигне висока потенциална възвръщаемост.
- Подфондът е предназначен за инвеститори с дългосрочен инвестиционен хоризонт.

## ДАНИИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	акции
Класове акции	C
Рискова категория	5
ISIN	LU2595018065
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Първоначална такса такса	До 3.50%
Такса за управление	2.00%
Dist/ACC	неразпределящ
Инвестиционен план	да
Класификация на SFDR*	Член 8
Бенчмарк	Индекс S&P 500 (TR без 30% данък при източника)

\* SFDR – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги

## ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

## ВЪЗМОЖНОСТИ

- Опитен екип от 35 мениджъри на портфейли със среден опит в индустрията и компанията съответно 26 и 21 години
- Използва фундаменталния поглед на над 40 американски анализатори на акции със среден опит в индустрията и компанията от съответно 19 и 9 години.
- Екип за устойчиво инвестиране: Подчинена на инвестиционния комитет на JPMAM, специална структура от над 30 експерти подпомагана от компанията и свързана с над 1000 инвестиционни специалисти и канали за дистрибуция.
- компаниите, които се ангажират с екологичните и социалните проблеми и поддържат висока степен на корпоративно управление, вероятно ще бъдат чудесни дългосрочни инвестиции.

## РИСКОВЕ

- Цените на акциите могат да се колебаят значително, тъй като зависят от общите икономически и политически обстоятелства.
- В периоди на пазарна нестабилност може да се наложи Фондът да реализира активи на цена, която не отразява тяхната вътрешна стойност.
- Доколкото Подфондът инвестира голяма част от активите си в ограничен брой индустрии, сектори или емитенти, или в рамките на ограничен географски район, той може да бъде по-рисков от фонд, който инвестира по-широко.
- подфондът инвестира в други ПКИПЦК/ИПЦК, което може да доведе до допълнителни инвестиционни такси, което допълнително ще намали инвестиционните печалби.
- Включването в инвестиционния процес на фактори, свързани с ESG и устойчивостта, с по-широки дейности по наблюдение и ангажиране, може да има отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите и следователно върху възвръщаемостта.

## ЗАБЕЛЕЖКА

ТОВА Е МАРКЕТИНГОВА КОМУНИКАЦИЯ. Моля, запознайте се с проспекта на фонда onemarkets ("Фондът") и с Основния информационен документ (ОИД), преди да вземете окончателно инвестиционно решение. Този материал не е предназначен да бъде използван като прогноза, проучване или инвестиционен съвет и не е препоръка или предложение за покупка или продажба на ценни книжа или за приемане на инвестиционна стратегия, той е само с рекламна цел и не представлява правен, счетоводен или данъчен съвет. Настоящият документ съдържа информация, свързана с подфонда onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund ("Подфондът") на Фонда, предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), предмет на част I от Люксембургския Закон от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, с измененията, под формата на инвестиционно дружество с променлив капитал, регистрирано в Търговския регистър на Люксембург под №. В 271.238. Подфондът се предлага в юрисдикциите, описани подробно в проспекта за разпространение и маркетинг в съответствие с приложимите регламенти. За пълна и точна информация за Фонда и неговите подфондове (включително инвестиционните политики, стратегии, свързаните с тях рискове, разходи и такси и т.н.), моля, вижте документите на Фонда, посочени по-долу. Потенциалните инвеститори трябва да проучат дали рисковете, свързани с инвестирането в Подфондовете, са подходящи за тяхната ситуация, както и да се уверят, че напълно разбират структурата на Подфондовете и риска, свързан с инвестицията. В случай на съмнение се препоръчва консултация с финансов консултант, за да се определи дали инвестицията в Подфондовете е подходяща. Стойността на дяловете и печалбата от инвестицията във Фонда може да се понижи или повиши в зависимост от пазарните условия. Подфондовете не предлагат никаква гаранция за възвръщаемост. Освен това миналите резултати не са показателни за бъдещите резултати. Представената възвръщаемост не държи сметка за всички такси и разходи, направени при записването и обратното изкупуване на дяловете. Документът не е адресиран до никое лице от САЩ, както е определено в Закона за ценните книжа от 1933 г. и проспекта на Дружеството ("Проспектът"). Проспектът, ОИД и допълнителните документи и формуляри, свързани с Подфонда, не са достъпни за инвеститорите в определени държави, в които Фондът не е регистриран и не се предлага за целите на разпространението и маркетинга. Преди да вземете каквото и да е инвестиционно решение, моля, прочетете ОИД (на български език) и Проспекта (налични на английски език, като английската версия представлява правно обвързващата) и устава на Фонда (на английски език), които са достъпни на <https://www.structuredinvest.lu> и могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител при поискване от инвеститора, заедно с последните годишни и шестмесечни отчети в седалището на Управляващото дружество (както е определено по-долу) и в помещението на дистрибуторите. Обобщена информация за правата на инвеститорите, както и за инструментите за колективна защита, може да бъде намерена на английски език на адрес: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Това маркетингово съобщение се публикува от Structured Invest S.A., управляващото дружество на Фонда. На територията на Република България УниКредит Булбанк АД е поддистрибутор на дялове от фондове, предлагани на платформата onemarkets Fund, управлявани от Structured Invest S.A. Structured Invest S.A. ("Управляващото дружество") е учредено под името Structured Invest на 16 ноември 2005 г. във Великото херцогство Люксембург като акционерно дружество ("société anonyme") за неопределен период от време и е регистрирано в търговския и дружествен регистър на Люксембург, Registre de Commerce et des Sociétés, под номер: В 112.174. Управляващото дружество е със седалище на адрес: 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, и е част от UniCredit Group. Управляващото дружество може да реши да прекрати договореностите, сключени за предлагането на неговите предприятия за колективно инвестиране, в съответствие с член 93а от Директива 2009/65/ЕО.

\*SFDR – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги

## ДОПЪЛНИТЕЛНИ ВЪПРОСИ?

Нашият екип от експерти с удоволствие ще ви помогне:

Допълнителна информация можете да получите и на адрес:

 Информационна линия: 0 700 184 84

 [www.onemarkets.bg](http://www.onemarkets.bg)  
[www.unicreditbulbank.bg](http://www.unicreditbulbank.bg)  
[www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)