

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

a onemarkets Fund részalapja

AZ ESZKÖZOSZTÁLY JELLEMZŐI

- A fenntarthatóság egyfajta gondolkodásmód, és nem egy véletlen esemény. Az a várakozás, hogy a vállalatok abban az esetben tudják javítani a pénzügyi teljesítményüket, ha a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontokat hosszú távon beépítik a vállalati stratégiájukba, hogy tartósan értéket teremtsenek a részvényesek számára.
- A hosszú távú befektetés megkülönböztető jelleggel bír. Az, ha hosszú távon az átlagon felüli növekedésre összpontosítunk, sokkal több és következetesebb potenciális eredményt hozhat, mint ha rövidebb távon az befektetések értékének növekedésére fókuszálnánk.
- A volatilitást szem előtt tartva a portfóliókezelők továbbra is olyan részvényekre összpontosítanak, amelyek felértékelődési potenciáljában hisznek, és kihasználják a piaci elmozdulásokat látványos részvényselektációs lehetőségek érdekében.
- Az amerikai részvénytőzsde rendelkezik messze a legnagyobb kapitalizációval világszerte, ami lehetővé teszi, hogy a befektetők a lehető legtöbb ágazatvezető, innovatív vállalatba fektessenek be, és diverzifikálják a portfóliójukat. Emellett nagyobb likviditást – azaz piacon való értékesíthetőséget – és átláthatóságot biztosít.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- Az alap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson elsősorban olyan egyesült államokbeli vállalatokba történő befektetéssel, amelyek pozitív környezeti/társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek, vagy az ilyen jellemzők terén javuló teljesítményt mutatnak. Az ilyen vállalatok azok, amelyek a befektetéskezelő megítélése szerint hatékony irányítással bírnak, valamint kiválóan kezelik a környezeti és társadalmi kérdéseket (fenntarthatósági jellemzők).
- A J.P. Morgan Asset Management valamennyi aktív befektetéskezelési folyamat során egyetlen cél szem előtt tartásával építi be az ESG-tényezőket a kutatásba és a döntéshozatalba, hogy jobb, kockázattal korrigált hozamot érjen el, lehetővé téve a befektetők számára, hogy pénzügyi céljaikat a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása mellett valósítsák meg.

A ONEMARKETS FUND

A onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund a Structured Invest S.A. által kezelt onemarkets Fund részalapja. A onemarkets Fund az UniCredit ÁÉKBV*-esernyőalapja. A J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited befektetéskezelőként jár el, és a befektetési tevékenységek végzésével a J.P. Morgan Investment Management Inc. társaságot bízza meg.

*Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás

INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐKKEL



DAVID SMALL

- Ügyvezető igazgató
- Amerikai kutatási igazgató
- 22/18*



DANIELLE HINES

- Ügyvezető igazgató
- Amerikai kutatási társigazgató
- 14/14*

A **onemarkets Fund**
együttműködő partnere a

J.P.Morgan

ASSET MANAGEMENT

*Tapasztalat: (ágazat/vállalat)

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?



- **A portfólióba bevont vállalatok kiválasztására szolgáló, kifejezetten ESG-alapú megközelítés:** az alap a „kategóriájában a legjobb” megközelítést alkalmazza a pozitív vagy javuló környezeti és társadalmi jellemzőkkel rendelkező vállalatok kiválasztásakor, igyekszik olyan vállalatokba befektetni, amelyek a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők széles skálájával, hatékony irányítással és fenntartható gazdasági modellel bírnak, valamint kiválóan kezelik a környezeti és társadalmi kérdéseket.
- **Már bizonyított befektetési politika:** tapasztalt, stabil csapatunk egyrészt az egyes részvények elemzésére összpontosító megközelítést alkalmaz, amelynek során a makrogazdasági és piaci ciklusok kisebb hangsúlyt kapnak (bottom-up), másrészt igen meggyőző részvénykiválasztási eljárást használ a legjobb befektetési lehetőségek megtalálásához. Az alap célja, hogy – az 1980-as évek végén létrehozott sikeres elemzői csapatunk szakértelmét kiaknázva – olyan részvényeket keressen, amelyekkel jelenleg a valós értéküknél magasabb vagy alacsonyabb árfolyamon kereskednek. A fundamentumokkal kapcsolatos, hosszú múltra visszatekintő kutatásunk évtizedek óta jól szolgálja ügyfeleinket.
- **Kiterjedt elemzési képességek:** részvénybefektetéssel kapcsolatos megközelítésünk sarokköve a házon belüli kutatás iránti elkötelezettségünk. Versenyelőnyünk meggyőződésünk szerint abban rejlik, hogy a vállalatnál külön csapat foglalkozik a fenntartható befektetésekkel. A harmadik felektől származó ESG-minősítések továbbra sem következetesek, ami miatt a kutatások házon belüli elvégzése elengedhetetlen. A globális nézőpont szintén felbecsülhetetlen értékű, mivel az S&P 500 vállalatok bevételeinek több mint egyharmada a tengerentúlról származik. Az alap több mint 20 amerikai részvényelemző meglátásaira, valamint a J.P. Morgan széles körű, mélységi elemzést lehetővé tevő globális kutatási platformjára támaszkodik.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?



- Az alap egy néglépéses folyamat segítségével igyekszik a kategóriájában legjobb portfóliót kialakítani:
 1. Kizárja a nem fenntartható ágazatokat, amelyek az alapkezelő megítélése szerint súlyosan sértik az ENSZ Globális Megállapodását, vagy vitatott fegyverek, fehér foszfor vagy nukleáris fegyverek gyártásából termelnek bevételt.
 2. Egy maximális bevétel/termelés százalékos küszöbértéket alkalmaz a hagyományos fegyverekre, dohánytermékekre, hőerőművek fűtésére használt szénre, illetve más típusú nukleáris fegyverekre.
 3. Olyan vállalatokba fektetünk be, amelyeket elemzőink az ESG-vel kapcsolatos ellenőrző listánk alapján javuló fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezőnek határoznak meg.
 4. Felvesszük és aktívan tartjuk a kapcsolatot a vállalatokkal, annak érdekében, hogy megismerjük az ESG-kérdésekkel kapcsolatos megközelítésüket; ráhatásunk van a magatartásukra és ösztönözzük a legjobb gyakorlatok alkalmazását.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?



- Filozófiánkat egy több mint három évtizede működő, egyedi és szilárd befektetési folyamaton keresztül ültetjük át a gyakorlatba:
 - **Fundamentumokkal kapcsolatos kutatás:** információs előnyt teremtünk egyesült államokbeli ágazati elemzőkből álló csapatunk, valamint egy globális elemzői hálózat fundamentumokkal kapcsolatos saját kutatása révén, amely az információs előnyök módszerét beemeli az értékpapír valódi vagy „tisztes piaci” értékének meghatározásába.
 - **Értékelési folyamat:** saját becslések a hosszú távú eredményekre, a cash flow-kra és a növekedési ütemre vonatkozóan. Végül pedig:
 - **A portfólió kialakítása:** a portfóliókezelők és az elemzők együtt dolgoznak a legvonzóbb kockázat/haszon arányt biztosító részvények kiválasztásán, és közösen állítanak össze egy kiegyensúlyozott portfóliót az elemzőknek a fenntarthatósággal kapcsolatos kutatás szempontjából vonzóra értékelt vállalatokkal kapcsolatos legjobb ötleteiből.

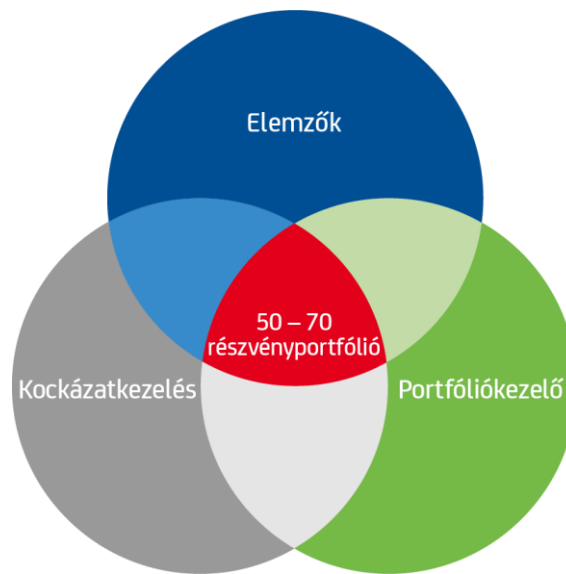
4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?



- Az alap összeállítása egy kizárásos keretrendszerrel indul. Kétfajta kizárás van: a normákon és elveken alapuló kizárások (nem fenntartható ágazatok) és a saját kutatásunkon alapuló kizárások (nem fenntartható vállalkozások).
- Minden általunk fedezett vállalat esetében kitöltünk egy közel 100, ESG-vel kapcsolatos kérdésből álló ellenőrző listát, amelynek elsődleges célja a vállalat gazdasági helyzetének, fennállása idejének és irányításának értékelése. (Az alap az SFDR¹ 8. cikke szerinti besorolású.)
- Úgy véljük, hogy a vállalatok a lehető legjobb pénzügyi teljesítményt érhetik el, ha a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kérdésekkel kapcsolatos hosszú távú megfontolásokat beépítik a vállalati stratégiájukba, hogy tartós értéket teremtsenek a részvényesek számára.

5. A MEGOSZLÁS MODELLEZÉSE

Az alapot ígéretes, hosszú távú stratégiaként kezeljük, a meggyőződésünk alapján meghatározott aktív kezelésű pozícióméretekkel. A portfólió kialakításánál elsősorban bottom-up módszert használunk – ez egy olyan befektetési megközelítés, amely az egyes részvények elemzésére koncentrál, a makrogazdasági és piaci ciklusok pedig kisebb hangsúlyt kapnak, ami tükrözi azt, hogy a legígéretesebb ötleteink többsége részvényt szinten található.



Kizárólag szemléltetés céljából készült.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA



- Az ebbe a részalapba történő befektetés olyan befektetőknek ajánlott, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A befektetőnek fel kell készülnie arra, hogy a potenciális magas hozam elérése érdekében elfogadja a jelentős volatilitást és az esetleges nagy tőkeveszteséget.
- A részalapot a hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

¹SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet. Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről a <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> oldalon tájékozódhat.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets J.P. Morgan US Equity Fund
Az alap kategóriája	Részvény
Részvényosztályok	C
ISIN	LU2595018065
Devizanem	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%
Kezelési díj	2,00%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk
Referenciamutató	S&P 500 Index TR NET

*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet.

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- Tapasztalt, 35 portfóliókezelőből álló csapat, átlagosan 26 éves ágazati és 21 éves vállalati tapasztalattal.
- Több mint 40 amerikai részvényelemző fundamentumokkal kapcsolatos meglátásait használja, akik átlagosan 19 éves ágazati és 9 éves vállalati tapasztalattal rendelkeznek.
- A fenntartható befektetésekre specializálódó csapat: a JPMAM Befektetési Bizottsága alá tartozó, több mint 30 szakemberből álló, a vállalaton belüli erőforrásokkal támogatott, elkötelezett csoport, amely több mint 1000 befektetési szakemberünkkel és forgalmazási csatornákkal áll kapcsolatban.
- A környezeti és társadalmi szempontokat figyelembe vevő, magas szintű vállalati irányítást alkalmazó vállalatok valószínűleg kiváló hosszú távú befektetések lesznek.

KOCKÁZATOK

- Mivel a részvények árfolyama az általános gazdasági és politikai körülményektől függ, ezért jelentősen ingadozhat.
- A piaci instabilitás időszakában előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia, amely nem tükrözi azok belső értékét.
- Amennyiben a részalap az eszközei nagy részét korlátozott számú ágazatba, szektorba vagy kibocsátóba, illetve korlátozott földrajzi területen fekteti be, kockázatosabb lehet, mint egy szélesebb körben befektető alap.
- A részalap más kollektív befektetési formákba fektet be, ezért további befektetési díjak is felmerülhetnek, ami tovább csökkenti a befektetési nyereséget.
- Az ESG- és fenntarthatósági tényezőknek a befektetési folyamatba történő beépítése a szélesebb körű felügyeleti és kötelezettségvállalási tevékenységekkel együtt negatív hatással lehet a befektetések értékére és ezáltal a hozamokra.

JOGI NYILATKOZAT

A JELEN ANYAG EGY MARKETINGKÖZLEMÉNY. A végső befektetési döntések meghozatala előtt kérjük, tekintse meg a onemarkets Fund (a továbbiakban: az Alap) tájékoztatóját és Kiemelt Információs Dokumentumát (KID)*. A jelen anyag nem tekinthető előrejelzésként, kutatási dokumentumként vagy befektetési tanácsként, és nem minősül értékpapírok vételére vagy eladására, illetve befektetési stratégia átvételére vonatkozó javaslatnak vagy ajánlatnak. Kizárólag reklámcélt szolgál, és nem minősül jogi, számviteli vagy adótanácsadásnak. A jelen dokumentum az Alap [onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund, LU2503834447] részalapjával (a továbbiakban: a Részalap) kapcsolatos információkat tartalmaz. Az Alap átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV), amely a mindenkor hatályos, kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2010. december 17-i luxemburgi törvény I. részének hatálya alá tartozik, és a Luxemburgi Kereskedelmi és Cégjegyzékbe B 271.238. számon bejegyzett, változó tőkéjű befektetési társaság formájában működik. A Részalapokat Ausztriában, Németországban, Magyarországon és Olaszországban kínáljuk forgalmazásra és értékesítésre a vonatkozó előírásoknak megfelelően.

Az Alapról és a Részalapról (többek között a befektetési politikákról és stratégiákról, a kapcsolódó kockázatokról, költségekről és díjakról stb.) teljes körű és pontos tájékoztatás az Alap alábbiakban említett dokumentumaiban található.

A potenciális befektetőknek érdemes megvizsgálniuk, hogy a Részalapba való befektetéssel járó kockázatok a helyzetükre tekintettel elfogadható-e a számukra, és maradéktalanul tisztában kell lenniük a Részalap szerkezetével és a befektetéssel járó kockázattal. Kétség esetén ajánlott pénzügyi tanácsadóval egyeztetni annak megállapítása céljából, hogy a Részalapba való befektetés megfelelő-e. A részvények értéke és az Alapba való befektetésből származó haszon a piaci feltételektől függően csökkenhet vagy nőhet. A Részalap nem kínál semmilyen hozamgaranciát.

Az Egyesült Államok értékpapírokról szóló, 1933. évi törvényében és az Alap tájékoztatójában (a továbbiakban: a Tájékoztató) meghatározott „USA-beli illetőségű személyek” nem tartoznak a címzetek körébe. A Tájékoztató, a KID és a Részalaphoz kapcsolódó további dokumentumok és űrlapok nem állnak a befektetők rendelkezésére bizonyos országokban, ahol az Alapot nem jegyezték be, és nem kínálják forgalmazásra és értékesítésre.

Bármilyen befektetési döntés meghozatala előtt kérjük, tanulmányozza át a KID-et (a helyi nyelven) és a Tájékoztatót (angolul és az adott helyi nyelven, közülük az angol nyelvű változatot a jogilag kötelező erejű) és az Alap alapító okiratát (angol nyelven), amely a www.structuredinvest.lu és onemarkets.hu honlapon érhető el, papíralapú példánya pedig a befektető kérésére díjmentesen beszerezhető a legutóbbi éves és fél éves beszámolókkal együtt az (alább megjelölt) Alapkezelő Társaság székhelyén és a forgalmazók telephelyén.

A befektetői jogokról szóló tájékoztató és a kollektív jogorvoslati lehetőségek összefoglalója angol nyelven elérhető a következő internetcímen: www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html

A jelen marketingközlemény kiadója az Alapot kezelő társaság, a Structured Invest S.A.

A Structured Invest S.A. (a továbbiakban: az Alapkezelő Társaság) a Luxemburgi Nagyhercegségben 2005. november 16-án Structured Invest néven nyilvánosan működő részvénytársaságként (Société anonyme) határozatlan időre létrejött, és a Luxemburgi Kereskedelmi és Cégjegyzékbe (Registre de Commerce et des Sociétés) B 112.174. számon bejegyzett társaság. Az Alapkezelő Társaság az UniCredit Csoport tagvállalata, székhelye: 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Luxemburgi Nagyhercegség.

Az Alapkezelő Társaság a 2009/65/EK irányelv 93a. cikke szerint dönthet úgy, hogy megszünteti a kollektív befektetési vállalkozásainak forgalmazása céljából tett intézkedéseit.

A Részalap forgalmazását Magyarországon az UniCredit Bank AG (UniCredit Bank AG Arabellastraße 12 81925 München) mint forgalmazó közreműködésével az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., a Budapesti Értéktőzsde tagja, tevékenységi engedély száma: I-1523/2003, a továbbiakban: Bank) mint alforgalmazó végzi.

A Bank által az ügyfelei számára történő forgalmazással kapcsolatos további részletes kondíciókat, feltételeket, az egyes, a Bank és az ügyfelei közötti jogviszonyt szabályozó szerződések részletes leírását a Bank mint forgalmazó üzletszabályzatai és kondíciós listái tartalmazzák. A Bank a kondíciók változtatásának jogát fenntartja. A Bank kizárja a felelősségét az ügyfél által - a jelen marketingközlemény alapján - hozott üzleti döntésekért, azok hatásáért, eredményéért, hozamáért, meghiúsult várakozásokért, és az ügyfelet érő esetleges károkat, veszteségeket. Az itt rendelkezésre bocsátott információk hitelesnek tekintett forrásból származnak, ugyanakkor azok teljességéért, időszűréséért, illetve pontosságáért sem az UniCredit Bank AG, sem a Bank nem vállal felelősséget.

A jelen figyelemfelhívás a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény és a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete értelmében marketingközleménynek, továbbá a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül.