Scanning the markets
for your investments

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 QUALITA'.** 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 mondo[1], 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

Scansioniamo costantemente i mercati globali per identificare opportunità di investimento innovative. Attraverso **onemarkets** offriamo una gamma unica e in continua crescita di strategie di investimento che combinano l'esperienza del Gruppo UniCredit con la conoscenza di asset manager leader di mercato. I portafogli delle soluzioni **onemarkets** sono gestiti da società del gruppo UniCredit[2] o, in alcuni casi, da selezionate società di asset management. La performance dei fondi è monitorata attentamente dagli esperti di UniCredit per garantire la coerenza della qualità e dei profili di rischio-rendimento definiti durante l'intero ciclo di mercato.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund è un Fondo istituito da UniCredit Invest Lux S.A. (Management Company) la cui gestione è delegata a J.P. 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 OICVM[3] di UniCredit.

[1]Fonte: UniCredit Group Investment Strategy, Maggio 2023
[2]I portafogli dei fondi sono gestiti da entità che fanno parte del Gruppo UniCredit, ovvero Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest d.o.o. e UniCredit Invest Lux S.A.
[3]Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari.

UniCredit Invest Lux S.A.

onemarkets by UniCredit

Questa è una comunicazione di Marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva.

INTERVISTA AI GESTORI DEL FONDO

DAVID SMALL

- Portfolio Manager
- Director of U.S. Research
- 23 / 19*

DANIELLE HINES

- Portfolio Manager
- Associate Director of U.S. Research
- 15 / 15*

onemarkets Fund
in collaborazione con
J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

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 seleziona 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. 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 selezionato 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 o al carbone termico.
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.

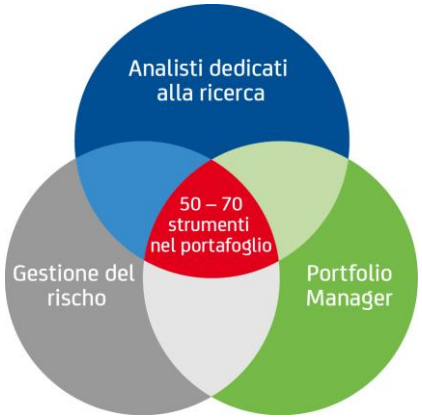
4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Il portafoglio viene costruito partendo dai criteri di esclusione. 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 SFDR[4]).
- 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.

[4]Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG miglioreranno la strategia di investimento o la performance di un fondo. Si prega di fare riferimento a https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html per conoscere l'Informativa sulla sostenibilità.

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 del Fondo			**Azionario America**		
Classi di Investimento	A	B****	C*****	C-USD*****	CHP*****
Indicatore sintetico di rischio (SRI)*	4 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni				
ISIN	LU2595018735	LU2595017927	LU2595018065	LU2693801016	LU3201287904
Soglia Minima	EUR 10.000	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100
Valuta	Euro				
Distribuzione / Accumulo	Accumulo				
Classificazione SFDR**	Articolo 8				
Benchmark	MSCI USA Index				
COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA***					
Commissioni di Ingresso	Fino al 4%	--	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Costi di uscita	--	2,55****	--	--	--
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO***					
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,29%	2,44%	2,50%	2,50%	2,48%
Costi di transazione	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%

Ultimo aggiornamento: Febbraio 2026

*SRI – L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa del movimento dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti. La categoria più bassa non implica che non vi sia alcun rischio. L'SRI può cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli, fare riferimento al KID.

**SFDR – Regolamento sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili su https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html. La decisione di un investitore di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi dei Fondi. Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche Ambientali / Sociali (E / S), ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

***Per informazioni su costi, oneri e altre spese si rimanda al prospetto informativo e al KID disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it.html

****La commissione di uscita sarà ridotta linearmente nel corso del periodo di possesso di tre anni dal 2,55% allo 0% (ad esempio: 1,7% (2,55% – 0,85%) in caso di uscita dopo 1 anno). Le azioni di Classe B saranno convertite automaticamente in azioni di Classe C dopo tre anni di detenzione.

*****Le azioni di Classe C non sono sottoscrivibili dagli investitori. Le azioni di Classe C vengono assegnate automaticamente ai titolari di azioni di Classe B, in sostituzione di queste ultime, allo scadere del terzo anno di investimento.

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

QUESTA È UNA COMUNICAZIONE DI MARKETING. 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 al Comparto onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund (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 per la distribuzione e la commercializzazione nelle giurisdizioni elencate nel prospetto, 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 e nella rispettiva lingua locale, considerando la versione inglese come quella legalmente vincolante) e lo statuto del Fondo (in inglese), che sono disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it.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.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/chi-siamo.html. Questo messaggio pubblicitario è stato pubblicato da UniCredit Invest Lux S.A., società di gestione del Fondo. UniCredit Invest Lux SA (la "Società di Gestione") è stata costituita 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 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, 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.

CONTATTI UNICREDIT

I nostri riferimenti		Per ulteriori informazioni consultare:	
	InfoLine: 800 575 757		www.onemarkets.it
	e-mail: onemarkets@unicredit.eu		www.unicredit.it