

# onemarkets JP Morgan Emerging Markets Short Term Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

## MERKMALE DER „ANLAGEKLASSE“

- Die Anlageklasse „Emerging Markets Debt“, in der sich der JP Morgan Emerging Markets Short Term Fund investiert, setzt sich aus Staats- und Unternehmensanleihen zusammen und hat ein ausstehendes Emissionsvolumen von ca. 4 Billionen USD.
- Der Staatsanleihenmarkt ist äußerst liquide und die Anlageklasse wird seit den frühen 1990er Jahren gehandelt. Der Umfang der Investitionen in diese Anleihen hat ein Volumen von rund 2,5 Billionen US-Dollar.
- Der Unternehmensanleihenmarkt ist weniger liquide als der von Staatsanleihen und wird seit Ende der 1990er Jahre gehandelt. Der Umfang der Investitionen in diese Anleihen hat ein Volumen von rund 1,5 Billionen US-Dollar.

## ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Anlage in Hartwährungen (z.B. USD) von Staats- und Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit aus den sogenannten Schwellenländern.
- Dieser Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet die folgende Benchmark als Referenz:
  - 50% JP Morgan EMBI Global Diversified ex CCC<sup>3</sup> 1-3 Year
  - 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified ex CCC<sup>3</sup> 1-3 Year
- Global integrierter, Research-orientierter Anlageprozess, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über Länder, Sektoren und Emittenten hinweg fokussiert.
- Verbindung aus Top-down-basierter Entscheidungsfindung – einschließlich Länder- und Sektorallokation – und Titelauswahl nach Bottom-up-Kriterien.<sup>1</sup>
- Durchschnittliche Portfolioduration in der Regel zwischen 2 und 4 Jahren bis zu einem maximalen Ziel von 6 Jahren.

## ÜBER DEN ONEMARKETS FUND

Mit **onemarkets Fund** erweitern wir unser Anlageuniversum, indem wir unseren Kund:innen eigene, aktiv gemanagte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen – dabei greifen wir entweder ausschließlich auf die hauseigene Kompetenz der UniCredit<sup>4</sup> rund um das Anlage- und Portfoliomanagement zu oder wir arbeiten mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammen. Die UniCredit ist bei allen Fonds aktiv an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht deren Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile.

Der **onemarkets JP Morgan Emerging Markets Short Term Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund**, der von Structured Invest S.A. verwaltetet wird. onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS<sup>5</sup>-Umbrella-Fondplattform. Das Portfolio wird von J.P. Morgan Asset Management gemanagt.

<sup>1</sup>Staatsanleihen sind Schuldtitel, die von Regierungen zur Kapitalbeschaffung für öffentliche Ausgaben begeben werden, z. B. für staatliche Programme oder die Rückzahlung von Schulden.

<sup>2</sup>Unternehmensanleihen sind Schuldverschreibungen von Unternehmen zum Zweck der Kapitalbeschaffung.

<sup>3</sup>Bewertung (Rating) von Unternehmen

<sup>4</sup> Die Fonds werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Group sind (ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. und Schoellerbank Invest AG)

<sup>5</sup> Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS/Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

## INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGER



Pierre-Yves Bateau

- CIO von Emerging Market Debt
- London
- 32 Jahre Erfahrung

**onemarkets Fund**

in Zusammenarbeit mit

**J.P.Morgan**

ASSET MANAGEMENT

### 1. WAS IST DAS BESONDERE MERKMAL DIESES FONDS?



- Die ausschließliche Investition in Hartwährungsanleihen<sup>2</sup> in Schwellenländer-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen bietet ein breit gestreutes Engagement und somit eine stärkere Diversifizierung und höheres Renditepotential als traditionelle Festzinsanlagen.
- Wir nutzen die umfangreichen Ressourcen und Kapazitäten von J.P. Morgan Asset Management im Fixed-Income-Bereich mit einem verwalteten Vermögen von 719 Mrd. USD und 310 Expertinnen und Experten für festverzinsliche Anlagen.
- Das Team für Schwellenländeranleihen setzt sich aus mehr als 50 Anlageexpert:innen zusammen, die über 18 Sprachen sprechen und verwaltet ein Vermögen von 43 Mrd. USD.
- Der Fonds wird verwaltet von Pierre-Yves Bateau (CIO/Chief Investment Officer von Emerging Market Debt), Scott McKee (Head of Emerging Markets Corporate Debt) und Emil Babayev (Head of Emerging Markets Sovereign Debt), die über eine durchschnittliche Branchenerfahrung von mehr als 30 Jahren verfügen.

### 2. WIE WIRD DAS PORTFOLIO ZUSAMMENGESTELLT?



- Als Portfoliomanager identifizieren wir Chancen in den Ländern und Unternehmen, aus denen sich das Schwellenländeruniversum zusammensetzt. Wir versuchen, die aktuelle Situation und die zukünftige Entwicklung der einzelnen Länder zutreffend einzuschätzen, um langfristig erfolgreich zu sein.
- Die daraus resultierende Strategie soll uns ermöglichen, Chancen möglichst präzise zu erkennen. Unserer Ansicht nach bieten Schwellenländer Chancen aufgrund ihrer Vielfalt in Bezug auf Wachstumszahlen, Handelsbedingungen, Bevölkerungszahlen und politische Systeme.

### 3. WIE FUNKTIONIERT DER AUSWAHLPROZESS?



- Wir versuchen, durch unseren auf Fundamentalanalysen basierenden Anlageprozess mit Top-down- und Bottom-up-<sup>1</sup> Fundamentaldaten, quantitativen Bewertungen und technischen Analysen Werte für Anleger:innen zu schaffen.
- Unser Ziel ist es, für unsere Anleger:innen wirtschaftlich attraktive Renditen zu erwirtschaften. Dabei basiert unser Handeln auf folgenden Grundsätzen:
  - Risikobegrenzung durch entsprechende Allokation und Auswahl von Anlagen
  - Gewährleistung hoher Flexibilität, um die Ziele der Anleger:innen besser erreichen zu können
  - Erzielung wirtschaftlich attraktiver Erträge

### 4. WIE FUNKTIONIERT DER ANLAGEPROZESS?



- Unser Anlageprozess zielt darauf ab, durch einen Research-orientierten Portfoliomanagementprozess auf Grundlage fundamentaler, quantitativer und technischer Analysen die Wertentwicklung des Portfolios zu optimieren und langfristige Wertzuwächse für unsere Kund:innen zu erreichen.
- Eine in unseren Ansatz integrierte Bewertungsmethode ermöglicht unseren Analyst:innen, ihre Überzeugungen klar zu kommunizieren und mit den Einschätzungen unserer Portfoliomanager:innen abzugleichen.
- Die Vorteile dieses Ansatzes liegen in seiner Flexibilität und der Möglichkeit, unterschiedliche Anlageideen in den Blick zu nehmen. Dabei können wir auf die umfassenden Kompetenzen unseres eigenen Teams und der gesamten Division zurückgreifen.

<sup>1</sup>Top-down ist eine Anlagestrategie, bei der zunächst makroökonomische Wirtschaftsdaten im Mittelpunkt der Betrachtung stehen, z. B. BIP, Beschäftigungszahlen, Steuersystem oder Zinsniveau, und erst im Anschluss daran einzelne Sektoren oder Unternehmen analysiert werden.

Bottom-up legt demgegenüber den Schwerpunkt auf die Analyse einzelner Aktien, makroökonomische Faktoren und Marktzyklen. Bottom-up-Anleger:innen konzentrieren sich auf bestimmte Unternehmen und ihre Fundamentaldaten, während Top-down-Anleger:innen eine Branche und die Gesamtwirtschaft in den Blick nehmen.

<sup>2</sup>auf USD lautend

## 5. ANLAGEZIEL

Der Fonds bietet eine Kombination aus Ertrag und Kapitalwachstum über einen kurz- bis mittelfristigen Zeithorizont.



### Staatsanleihen in Hartwährungen

Staatliche und staatlich garantierte, d. h. zu 100 % in Staatsbesitz befindliche Unternehmen

Hauptsächlich auf USD und EUR lautend

Über 70 Länder, über 170 Emittenten

Äußerst liquide, seit Anfang der 1990er Jahre gehandelt, dient in der Regel zur Umsetzung der EMD-Strategie in AA



### Unternehmensanleihen in Hartwährungen

Rein private und teilstaatliche Unternehmen

Hauptsächlich auf USD und EUR lautend

Über 60 Länder, über 800 Emittenten

Weniger liquide als Staatsanleihen, werden seit Ende der 1990er Jahre gehandelt, dienen in der Regel zur Diversifizierung und Ertragssteigerung bei Schultitelpartfolios

Quelle: J.P. Morgan Asset Management; Stand: 31. August 2023

## EIGNUNG FÜR ANLEGER



- Dieser Teilfonds eignet sich nur für Anleger:innen, die in der Lage sind, die Risiken und Chancen der Anlage zutreffend einzuschätzen.
- Anleger:innen müssen bereit sein, zur Erzielung mittlerer potenzieller Wertsteigerungen eine mittlere Volatilität des Teilfonds und potenzielle Kapitalverluste in Kauf zu nehmen.
- Der Teilfonds richtet sich an Anleger:innen mit einem mittelfristigen Anlagehorizont.

## FONDSDATEN

Fonds	onemarkets JP Morgan Emerging Markets Short Term Fund					
Anteilsklasse	M	MD	MDHP	MD-USD	MHP	M-USD
WKN	A3EUGU	A3EUGV	A3EUGX	A3EUG1	A3EUGW	A3EUGO
ISIN	LU2673936303	LU2673936485	LU2673936642	LU2673937376	LU2673936568	LU2673937020
Mindestanlagebetrag	EUR 100, –	EUR 100, –	EUR 100, –	USD 100, –	EUR 100, –	USD 100, –
Währung / Währungsrisiko	EUR/ ja	EUR/ ja	EUR/ nein	USD/ ja	EUR/ nein	USD/ ja
Aufledgedatum	15.01.2024					
Kaufprovision	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)
Managementgebühr p. a.:	1,45 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,015 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH					
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Gesamtkostenquote	1,88 % (zum 20.10.2023)					
Sparplanfähig	Ja					
Benchmark	Die Mehrheit der Emittenten im Teilfonds wird wahrscheinlich in gleichem Umfang in den Indizes JPMorgan EMBI Global Diversified ex CCC 1-3 Year und JPMorgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1-3 Year enthalten sein, da diese vom Anlageverwalter für die Portfoliokonstruktion zugrunde gelegt werden. Es liegt jedoch im Ermessen des Anlageverwalters, innerhalb indikativer Risikoparameter von ihrer Zusammensetzung und den Risikomerkmale abzuweichen.					
SFDR Klassifikation*	Artikel 6					

Fonds	onemarkets JP Morgan Emerging Markets Short Term Fund				
Anteilsklasse	O	OD	OHP	ODHP	S
WKN	A3EUG4	A3EUG5	A3EUG6	A3EUG7	A3EUHF
ISIN	LU2673937533	LU2673937616	LU2673937707	LU2673937889	LU2673945122
Mindestanlagebetrag	EUR 125.000, –	EUR 125.000, –	EUR 125.000, –	EUR 125.000, –	EUR 1.000.000,-
Währung / Währungsrisiko	EUR/ ja	EUR/ ja	EUR/ nein	EUR/ nein	EUR/ ja
Aufledgedatum	15.01.2024				
Kaufprovision	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	-
Managementgebühr p. a.:	1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	0,5 %.
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Gesamtkostenquote	1,63 % (zum 20.10.2023)	1,63 % (zum 20.10.2023)	1,63 % (zum 20.10.2023)	1,63 % (zum 20.10.2023)	0,89 % (zum 20.10.2023)
Sparplanfähig	Nein				
Benchmark	Die Mehrheit der Emittenten im Teilfonds wird wahrscheinlich in gleichem Umfang in den Indizes JPMorgan EMBI Global Diversified ex CCC 1-3 Year und JPMorgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1-3 Year enthalten sein, da diese vom Anlageverwalter für die Portfoliokonstruktion zugrunde gelegt werden. Es liegt jedoch im Ermessen des Anlageverwalters, innerhalb indikativer Risikoparameter von ihrer Zusammensetzung und den Risikomerkmale abzuweichen.				
SFDR Klassifikation*	Artikel 6				

\*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

## WICHTIGE INFORMATIONEN

### CHANCEN

- Schwellenländer bieten langfristig das Potenzial für wettbewerbsfähige Renditen in zahlreichen Branchen und sind für Anleger:innen eine wichtige Option bei der Diversifizierung.
- Aktives Management ist ein spezifischer Anlageansatz. In einem aktiv gemanagten Anlagenportfolio wählen die Portfoliomanager:innen die Anlagen aus, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt.
- Das aktive Management bietet bestimmte Vorteile, etwa die Möglichkeit, sich an die Marktsituation anzupassen, und die Möglichkeit zur Diversifizierung.
- Unternehmen, die in Bezug auf nachhaltige Abläufe und Aktivitäten führend sind, könnten von strukturellen Treibern wie gesetzlichen und regulatorischen Maßnahmen zur Lösung von Nachhaltigkeitsherausforderungen und einer steigenden Nachfrage entlang nachhaltigerer Konsummuster profitieren.

### RISIKEN

- Convertible Contingent Bond (Coco-Bonds) sind eine Form von bedingten hybriden Wertpapieren, die prinzipiell wie Schuldtitel funktionieren, jedoch entweder in Aktien umgewandelt oder abgeschrieben werden. Abschreibung bedeutet, dass der Kapitalbetrag der (Coco)-Anleihe teilweise oder vollständig abgeschrieben wird.
- Der Wert von Anlagen in Anleihen und anderen Schuldverschreibungen oder derivativen Instrumenten kann aufgrund von Zinsschwankungen stark steigen oder fallen.
- Schwellenländer sind weniger etabliert als Industrieländer und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko höherer Volatilität.
- Bestimmte hochverzinsliche Anleihen sind sehr spekulativ und bergen vergleichsweise höhere Risiken als Wertpapiere höherer Qualität, die von Unternehmen höherer Qualität begeben werden (Investment-Grade-Anleihen). Die als hochverzinslich eingestuften Wertpapiere können eine höhere Ausfallhäufigkeit aufweisen und sind im Vergleich zu Investment-Grade-Anleihen weniger liquide.
- Bei instabiler Marktlage kann der Fonds gezwungen sein, Vermögenswerte zu Preisen zu veräußern, die nicht ihrem inneren Wert entsprechen.
- Die Integration von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfangreichen Kontrollverfahren und Mitwirkungsaktivitäten kann sich auf den Wert von Anlagen und damit auf die Erträge auswirken.

## DISCLAIMER




**Dies ist eine Marketingmitteilung.** Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt von onemarkets Fund (der „Fonds“) und das Basisinformationsblatt des Teilfonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Dieses Material ist nicht als verlässliche Prognose, Recherche oder Anlageberatung gedacht und stellt keine Empfehlung, kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie dar, sondern dient lediglich zu Werbezwecken und stellt keine Rechts-, Finanz- oder Steuerberatung dar. Dieses Dokument enthält Informationen über den Teilfonds onemarkets JP Morgan Emerging Markets Short Term Fund (der „Teilfonds“) des Fonds, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nr. B 271.238. Der Teilfonds wird in den im Verkaufsprospekt aufgeführten Ländern zum Vertrieb und zur Vermarktung gemäß den geltenden Vorschriften angeboten. Vollständige und genaue Informationen über den Fonds (einschließlich der Anlagepolitik, der Strategien, der damit verbundenen Risiken, Kosten und Gebühren usw.) finden Sie in den nachstehend genannten Fondsdokumenten.

Potenzielle Anleger:innen sollten prüfen, ob die mit einer Anlage in die Teilfonds verbundenen Risiken ihrer Situation angemessen sind, und sollten außerdem sicherstellen, dass sie die Struktur der Teilfonds und die mit der Anlage verbundenen Risiken vollständig verstehen. Im Zweifelsfall wird empfohlen, einen Finanzberater zu konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage in die Teilfonds geeignet ist. Der Wert der Anteile und der Gewinn aus einer Anlage in den Fonds können je nach Marktbedingungen fallen oder steigen. Die Teilfonds bieten keine Renditegarantie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt ferner keinen Richtwert für die zukünftige Entwicklung dar. Die dargestellten Renditen gelten nicht unter Berücksichtigung von Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme der Anteile anfallen.

Das Dokument richtet sich nicht an „US-Personen“ wie im Securities Act von 1933 und im Prospekt definiert. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt und weitere Dokumente und Formulare in Bezug auf den Teilfonds stehen Anleger:innen in bestimmten Ländern, in denen der Fonds nicht registriert ist und nicht zu Vertriebs- und Marketingzwecken angeboten wird, nicht zur Verfügung. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung das Basisinformationsblatt (in der jeweiligen Landessprache erhältlich), den Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer Sprache und der jeweiligen Landessprache, wobei die englische Version, die rechtlich bindende ist) sowie die Satzung des Fonds (erhältlich in englischer Sprache). Diese Dokumente sind unter <https://www.structuredinvest.lu> verfügbar und können kostenlos zusammen mit den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Definition s. u.) und in den Geschäftsräumen des Vertriebspartners angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie die kollektiven Rechtsbehelfe können unter <https://www.structuredinvest.lu/lu/de/fondsplattform/ueber-uns.html> in englischer Sprache eingesehen werden. Die Structured Invest S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wurde am 16. November 2005 im Großherzogtum Luxemburg unter dem Namen Structured Invest als Aktiengesellschaft („société anonyme“) auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter folgender Nummer eingetragen: B 112.174. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz in 8–10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und ist Teil der UniCredit Group. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen Vereinbarungen gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu kündigen. Die UniCredit Bank GmbH erhält von der Structured Invest S.A. nicht-monetäre Zuwendungen in Form von Marketingmaterialien.

## WEITERE FRAGEN?

<b>Unser Expertenteam steht Ihnen gerne zur Verfügung:</b>	<b>Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:</b>
 Infoline: +49 89 378-17466	 <a href="http://www.onemarkets.de">www.onemarkets.de</a> bzw. <a href="http://www.onemarkets.at">www.onemarkets.at</a>
 e-mail: <a href="mailto:onemarkets@unicredit.eu">onemarkets@unicredit.eu</a>	