

onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

un subfond al onemarkets Fund

ACTIVE FINANCIARE – CARACTERISTICI

- **Strategie echilibrată:** investiția într-un portofoliu diversificat de acțiuni și obligațiuni ar putea reduce riscurile investiționale, ar reduce necesitatea de a investi în diferite fonduri specializate și ar permite realizarea unei alocări adecvate a activelor, aleasă de un singur manager de portofoliu, care va avea întreaga responsabilitate de a alocă investițiile (gestionare unică a banilor).
- **Diversificarea.** Alocarea de acțiuni Pictet se axează pe investiții pe termen potențial mai lung, ca sursă principală de randament, și este combinată cu surse de randament complementare și diversificate.
- **Produs personalizat.** Strategia se bazează pe experiența Pictet în gestionarea unor soluții de investiții dedicate clienților UniCredit.

STRATEGIA DE INVESTIȚII

- **onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund** are la bază un portofoliu echilibrat gestionat în mod activ, fără un indice de referință. Obiectivul său de investiții este de a obține o creștere a capitalului pe termen mediu.
- Strategia este de a investi, în principal, în acțiuni globale și obligațiuni cu venit fix de înaltă calitate.
- Procesul de investiții integrează factorii ESG (mediu, sustenabilitate și guvernanță corporativă) pe baza unor cercetări proprii și ale unor terțe părți pentru a evalua riscurile și oportunitățile de investiții.

DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă un grup de fonduri care extinde gama de soluții de investiții oferite clienților din cadrul Grupului UniCredit. Prin intermediul **onemarkets Fund** UniCredit oferă o selecție exclusivă de oportunități de investiții dedicate, gestionate de o echipă de experți într-un cadru conceput pentru a asigura calitatea și profilul specific de risc-randament al strategiei selectate de-a lungul întregului ciclu investițional.

onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund este un Subfond al onemarkets fund administrat de Structured Invest S.A.. **onemarkets Fund** reprezintă o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.* – Umbrella. Portofoliul este administrat de Pictet Asset Management SA.

*Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (=O.P.C.V.M.)

INTERVIU CU MANAGERII DE PORTOFOLIU



PHILIPPE POL

- Șef al departamentului Soluții Multi Active
- 39 de ani de experiență



CYRIL CAMILLERI

- Senior Manager de investiții
- 19 ani de experiență

onemarkets Fund

în parteneriat cu



PICTET

Asset Management

1. CE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?



- **Expertiza Pictet într-o singură strategie.** Fondul combină unele dintre cele mai consacrate abordări de investiții ale Pictet Asset Management pentru a oferi o soluție eficientă pentru o apreciere stabilă a capitalului pe termen lung.
- **Surse complementare de randament.** În cadrul unei singure strategii și utilizând cadrul de gestionare a mai multor active și de conștientizare a riscului de la Pictet, fondul investește în surse de randament diferite și complementare, care variază de la instrumente cu venit fix la acțiuni tematice în care investește echipa:
 - în companii care ar putea beneficia de factorii de creștere structurală pe termen lung, cum ar fi schimbările climatice, digitalizarea și creșterea demografică și
 - în acțiuni defensive selectate în urma unei analize a companiilor.
- **Reducerea riscurilor prin diversificare și alocare flexibilă a activelor.** În special în acest mediu de piață, managerul de portofoliu consideră că este esențial să aibă capacitatea de a trece rapid între clasele de active pentru a profita de oportunități pe măsură ce apar.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



- **onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund** își propune să ofere, într-o singură soluție, expertiza Pictet în ceea ce privește abordările investiționale, alocarea activelor și gestionarea riscurilor.
- Structura portofoliului urmărește să realizeze o alocare adecvată a activelor, conștientă de risc, pentru o creștere stabilă a capitalului pe termen lung. Factorii ESG sunt integrați pentru a evalua riscurile și oportunitățile de investiții (Fondul se califică drept produs financiar în conformitate cu art. 8 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR¹).
- **onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund** promovează caracteristici de mediu sau sociale care sunt:
 - „Best-in-class”: Fondul urmărește să investească în titluri de valoare ale emitenților cu riscuri reduse prin prisma/legate de sustenabilitate.
 - Bazat pe norme și valori: fondul exclude emitenții care nu respectă normele internaționale.
 - Angajament activ: Fondul își exercită în mod sistematic drepturile de vot. Se poate implica alături de managementul companiilor în acțiuni care cresc gradul de conștientizare a problemelor ESG relevante, iar în funcție de progresul înregistrat, poate decide să întrerupă investițiile, dacă acesta este nesatisfăcător.

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



- Procesul de selecție utilizează competențele consacrate ale Pictet Asset Management în gestionarea portofoliilor echilibrate și a portofoliilor multi-active, caracterizate prin gestionarea riscului de depreciere² și o abordare dinamică a alocării activelor.
- În timp ce ideile de investiții sunt rezultatul unei abordări de tip top-down³ (de sus în jos), cât și bottom-up⁴ (de jos în sus), alocarea globală a activelor este influențată în mod predominant de unitatea strategică Pictet și este determinată de viziunea de tip top-down a echipei de investiții.

4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?



- Procesul de investiții al strategiei permite evaluarea atractivității diferitelor clase de active și abordări investiționale, precum și calibrarea riscului în funcție de diferitele faze ale ciclurilor de piață.
- Alocarea strategică pentru acțiuni este de 60%. Alocarea activelor din portofoliu poate varia în funcție de analiza echipei de investiții.

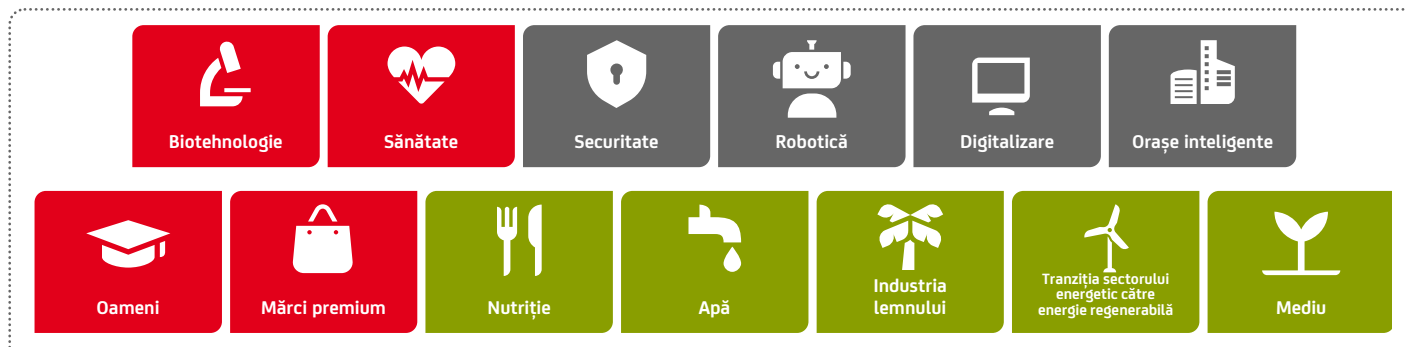
¹SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. Vă rugăm să consultați <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> pentru a cunoaște informațiile ESG: Informații referitoare la sustenabilitate.

²Riscul de depreciere reprezintă o estimare a pierderii potențiale a valorii unui titlu de valoare în cazul în care condițiile de piață favorizează o scădere a prețului titlului respectiv. În funcție de măsura utilizată, riscul de depreciere indică cel mai negativ scenariu pentru o investiție și indică cât de mult riscă să piardă investitorul.

³Investițiile de sus în jos (top-down) reprezintă o analiză a investițiilor care se concentrează pe factorii macro ai economiei, cum ar fi PIB-ul, ocuparea forței de muncă, impozitarea, ratele dobânzilor etc., înainte de a examina factorii micro, cum ar fi anumite sectoare sau companii.

⁴Investiția de jos în sus (bottom-up) reprezintă o abordare investițională care se concentrează pe analiza acțiunilor individuale și nu mai acordă importanță ciclurilor macroeconomice și de piață. Investitorii bottom-up se concentrează pe o anumită companie și pe elementele sale fundamentale, în timp ce investitorii top-down se concentrează pe industrie și economie.

5. ALOCAREA TEMATICĂ A ACȚIUNILOR



Sursa: Pictet Asset Management, aprilie 2023

PROFILUL POTENȚIALULUI INVESTITOR



- O investiție în acest Subfond este destinată investitorilor care pot aprecia riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate crescută, care reprezintă fluctuații mai mari ale prețului, și pierderi de capital potențial ridicate pentru a obține randamente potențiale peste medie.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu și lung.

DATE DESPRE FOND

onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	
Tipul de fond	MULTI – ACTIVE
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2595021283
Investiție minimă	200 EURO
Monedă	EURO
Indicator de risc	3
Data de început	05.06.2023
Comision de subscriere	0%
Comision de administrare	1,50%
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare
Plan de investiții	Da, suma minimă 20 EURO
Clasificarea SFDR*	8
Indice de referință	Nu

*SFDR – Regulament UE despre informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Valorificarea experienței îndelungate a PICTET în domeniul investițiilor tematice.
- Abordare echilibrată pentru investitorii care sunt capabili să aprecieze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Fondul promovează caracteristici de mediu sau sociale și se califică drept un subfond de acțiuni care aplică Politica de investiții responsabile a Pictet.
- Fondul oferă posibilitatea de a participa la creșterea pieței de acțiuni pe termen lung.
- Piețele emergente oferă un potențial de randamente competitive pe termen lung, într-o varietate de țări și industrii, și reprezintă un factor important de diversificare pentru investitori.
- Obligațiunile cu randament ridicat sunt titluri de creanță corporative care plătesc rate ale dobânzii mai mari decât obligațiunile cu grad de investiție. Acestea joacă un rol de diversificare în cadrul portofoliului și, în anumite cadre economice, pot contribui la generarea de venituri pozitive.
- Acoperirea unei poziții se face, de obicei, pentru a proteja sau asigura împotriva riscului de fluctuație negativă a prețului unui activ.
- Modelul de gestionare activă oferă atât eficiență a costurilor, cât și diversificare.
- Sustenabilitatea ca generator de valoare pe termen lung: În ceea ce privește operațiunile și activitățile, companiile de top ar putea beneficia de factori structurali, cum ar fi acțiunile legislative și de reglementare menite să rezolve provocările legate de sustenabilitate și o creștere a cererii în funcție de modele de consum mai durabile.

RISCURI

- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de factorii economici și politici generali.
- Investițiile în orice piață emergentă pot oferi un nivel mai scăzut de protecție juridică.
- Obligațiunile sunt expuse la riscul ca valoarea lor de piață să scadă în urma unei creșteri a ratei dobânzii de referință (riscul ratei dobânzii).
- În măsura în care Subfondul investește o mare parte din activele sale într-un număr limitat de industrii, sectoare sau emitenți, sau într-o zonă geografică limitată, acesta poate fi mai riscant decât un fond care investește pe o scară mai largă.
- Investițiile în obligațiuni sunt supuse riscului ca emitentul să nu-și poată îndeplini obligațiile de plată a dobânzii și / sau de rambursare a principalului la scadență (risc de credit).
- Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și implică riscuri mai mari decât activele cu o calitate superioară. Au, de asemenea, o incidență a neîndeplinirii obligațiilor și sunt mai puțin lichide.
- În perioadele de instabilitate a pieței, Fondul poate fi nevoit să realizeze activele la un preț care nu reflectă valoarea lor intrinsecă.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumentele derivate, care ar putea să nu își îndeplinească obligațiile în viitor, expunând astfel subfondurile relevante la pierderi financiare.
- Există riscul ca acordurile, împrumuturile de titluri de valoare, contractele de răscumpărare și tehnicile instrumentelor derivate să fie reziliate, de exemplu, din cauza falimentului. Un subfond poate fi obligat să acopere orice pierderi suferite.
- Investițiile efectuate de fond în unități ale organismelor de plasament colectiv (OPC) expun fondul la riscurile legate de instrumentele financiare pe care aceste OPC-uri le dețin în portofoliu.
- Integrarea în procesul de investiții a factorilor ESG și de sustenabilitate, împreună cu activități mai ample de monitorizare și angajament, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, prin urmare, asupra randamentelor.

ACEASTA ESTE O COMUNICARE DE TIP COMERCIAL. Vă rugăm să citiți prospectul de emisiune al onemarkets Fund (denumit în continuare „Fondul”) și Documentul cu informații cheie (KID) destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiție în acest fond.

Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a cumpăra sau vinde valori mobiliare sau de a adopta o strategie de investiții, are doar scop publicitar și nu constituie consultanță juridică, contabilă sau fiscală.

Acest document conține informații referitoare la onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund („Subfondul”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul Părții I a Legii Luxemburg din 17 Decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, cu modificările ulterioare, sub forma unei societăți de investiții cu capital variabil, înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub nr. B 271.238.

Subfondul este oferit în jurisdicțiile detaliate în prospect pentru distribuție și marketing în conformitate cu reglementările aplicabile. Pentru informații complete și corecte despre Fond și Subfondurile sale (inclusiv politicile de investiții, strategiile, riscurile aferente, costurile și comisioanele etc.), vă rugăm să consultați documentele Fondului menționate în continuare.

Potențialii investitori ar trebui să analizeze dacă riscurile asociate investiției în Subfonduri sunt potrivite situației lor și, de asemenea, să se asigure că înțeleg pe deplin structura Subfondurilor și riscul asociat investiției. Investițiile în fonduri mutuale implică anumite riscuri, cum ar fi, dar fără a se limita la: (i) riscuri legate de evoluția generală a economiei, (ii) riscul modificării dobânzii de piață, (iii) riscul legat de ratele de schimb valutar, (iv) riscul modificării puterii de cumpărare datorită inflației, (v) riscul de plasament, (vi) riscul de management, (vii) riscul financiar. Riscurile aferente fiecărui Fond în parte sunt descrise în documentele respectivului Fond, respectiv (1) Prospectul de emisiune, (2) Regulile Fondului și (3) Informațiile Cheie Destinate Investitorilor, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către Structured Invest S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Subfonduri este adecvată.

Subfondul este distribuit în România prin UniCredit Bank, care acționează în calitate de distribuitor. UniCredit Bank nu oferă servicii de consultanță de investiții și nu face recomandări de investiții.

Valoarea acțiunilor și profitul obținut în urma unei investiții în Fond ar putea scădea sau crește, în funcție de condițiile de piață. Subfondurile nu oferă nicio garanție de rentabilitate. Mai mult, performanțele anterioare ale fondului/societății de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Randamentele prezentate nu iau în considerare nicio taxă și nici costurile suportate pentru subscrierea și răscumpărarea acțiunilor. Acest document nu se adresează niciunei persoane din Statele Unite ale Americii, așa cum este definită în Actul privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933 și în prospectul Societății (denumit în continuare „Prospect”).

Prospectul, Documentul cu informații cheie (KID) și alte documente și formulare suplimentare legate de Subfond nu sunt disponibile pentru investitorii din anumite țări, în care Fondul nu este înregistrat și nu este oferit în scopuri de distribuție și marketing.

Înainte de a lua orice decizie de investiție, vă rugăm să citiți Documentul cu informații cheie (KID), în limba locală, și Prospectul (disponibil în engleză, versiunea în limba engleză reprezentând versiunea obligatorie din punct de vedere juridic pentru Societatea de Administrare) care pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului și la sediul Distribuitorului.

Suplimentar, pe <https://www.structuredinvest.lu/> sunt disponibile actul constitutiv al Fondului și cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale.

Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă pot fi găsite în limba engleză la <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare în scop comercial este publicată de Structured Invest S.A., societatea de administrare a Fondului. Structured Invest S.A. (denumită în continuare „Societatea de administrare”) înființată sub denumirea de Structured Invest la 16 noiembrie 2005 în Marea Ducat al Luxemburgului ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, sub numărul B 112.174.

Societatea de administrare are sediul social la adresa 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxembourg, Marea Ducat al Luxemburgului și face parte din UniCredit Group. Societatea de administrare poate decide să rezilieze acordurile încheiate pentru comercializarea organismelor sale de plasament colectiv în conformitate cu articolul 93a din Directiva 2009/65/CE.

AI ÎNTREBĂRI?

Ne poți contacta la:		Poti obține informații suplimentare pe:	
	Serviciul Info Center disponibil 24/7:		www.onemarkets.ro
	*2020 (apel cu tarif normal în rețelele mobile)		www.unicredit.ro/onemarkets-fund
	+(40) 21 200.20.20 (apel cu tarif normal în toate rețelele)		
	e-mail: infocenter@unicredit.ro		