



Scanning the markets
for your investments

onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund

un subfond al onemarkets Fund

PIAȚA ȘI STILUL

- Fondul investește în principal pe piețele globale de acțiuni și este poziționat ca o investiție de tip „core blend”. Strategia se bazează pe abordarea consacrată „Best Styles” a AllianzGI, aplicată cu succes de peste 27 de ani.¹
- Această abordare se bazează pe convingerea că stilurile de investiții oferă prime de risc care pot fi valorificate printr-o abordare sistematică și disciplinată, în mare măsură independentă de contextul economic sau de condițiile de piață.
- Există cinci stiluri de investiții utilizate în construcția portofoliului:
- **Value:** Se concentrează pe achiziționarea de acțiuni cu evaluări atractive în raport cu fundamentele lor (de exemplu, raport P/E scăzut, raport P/B scăzut), adesea cu o abordare „contrariană” sau în prezent neglijate de piață.
- **Growth:** Vizează companii cu perspective pozitive de creștere, în special cu un istoric de creștere stabilă și confirmată.
- **Quality:** Prioritizează companiile solide din punct de vedere financiar, cu profitabilitate ridicată și o calitate superioară a bilanțului.
- **Momentum:** Include acțiuni cu performanțe recente puternice, caracterizate de un trend pozitiv sau aflate „în preferințele pieței”.
- **Revisions:** Se concentrează pe acțiuni ale companiilor ale căror estimări ale câștigurilor au fost revizuite pozitiv de către analiștii de consens.
- Strategia **Best Styles** utilizează o combinație larg diversificată² și, în general, stabilă a acestor cinci stiluri de investiții, cu scopul de a reduce volatilitatea asociată fiecăruia. Prin integrarea acestor stiluri de investiții cu criterii clare de sustenabilitate și un management disciplinat al riscurilor, strategia urmărește să obțină o performanță superioară stabilă pe termen lung, în diferite condiții de piață.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- Obiectivul **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** este de a obține creștere a capitalului pe termen lung prin investiții în acțiuni globale³, în conformitate cu Strategia de Investiții Sustenabile și Responsabile⁴.
- **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** investește preponderent în acțiuni globale (minim 70%), fără restricții sectoriale. Maximum 30% din activele subfondului pot fi investite pe piețe emergente (excluzând China).
- Subfondul poate utiliza instrumente financiare derivate, limitate la contracte futures, exclusiv în scopul acoperirii riscului de numerar (hedging).
- **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** este administrat prin raportare la indicele MSCI World Net Total Return EUR, în conformitate cu Regulamentul privind indicii de referință (Benchmark Regulation), acesta având un rol în obiectivele și măsurarea performanței Subfondului. Administratorul de investiții urmează o abordare de administrare activă, cu obiectivul de a depăși performanța indicelui de referință cu 100 – 200 puncte de bază pe an, pe o perioadă mobilă de trei ani, cu un tracking error cuprins între 1% și 3% pe an.
- Subfondul este clasificat ca produs conform Articolului 8 în temeiul Regulamentului privind publicarea de informații în domeniul finanțelor sustenabile (SFDR) și promovează caracteristici de mediu și sociale (caracteristici E/S), cu aplicarea simultană a anumitor criterii minime de excludere pentru investițiile directe.

Pentru detalii suplimentare privind politica de investiții, vă rugăm să consultați prospectul și documentul DIE. Decizia de a investi în fond trebuie să ia în considerare toate caracteristicile sau obiectivele fondului promovat, astfel cum sunt descrise în prospectul acestuia. Nu există nicio garanție că, considerentele ESG vor îmbunătăți strategia de investiții sau performanța fondului. Informații privind aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/esg.html>. Performanța strategiei nu este garantată, iar pierderile rămân posibile.

¹Sursa: Allianz GI

²Diversificarea nu garantează un profit sau protecție împotriva pierderii

³Investiția într-un fond înseamnă achiziționarea unităților sau acțiunilor acestuia, nu a activelor sale suport

⁴Pentru informații suplimentare despre strategia SRI aplicată de Allianz, vă rugăm să consultați DIE sau Prospectul

DESPRE ONEMARKETS FUND

Analizăm continuu piețele globale pentru a identifica oportunități de investiții inovatoare și cu adevărat relevante. Prin **onemarkets**, oferim o gamă unică și în continuă extindere de strategii de investiții, construite pe expertiza Grupului UniCredit și pe perspectivele unor administratori de active de top.

Portofoliile noastre **onemarkets Fund** sunt administrate fie de companii din Grupul UniCredit⁵, fie, în anumite cazuri, de parteneri special selectați și cu o vastă experiență în administrarea activelor. Expertii UniCredit monitorizează îndeaproape performanța pentru a asigura o calitate constantă și pentru a menține profilurile de risc-randament definite pe întreg parcursul ciclurilor de piață.

onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund este un Subfond al **onemarkets Fund** administrat de UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** reprezintă o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.⁶-Umbrella. Portofoliul este administrat de Allianz Global Investors GmbH ("AllianzGI").

RISCURI

- **Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ**, deoarece depind de condițiile economice și politice generale.
- **Piețele emergente sunt mai puțin dezvoltate decât piețele mature** și, prin urmare, implică riscuri mai ridicate, în special riscuri de piață, de lichiditate, valutare și de rată a dobânzii, precum și un nivel mai ridicat de volatilitate.
- **În măsura în care Subfondul investește o parte semnificativă din activele sale într-un număr limitat de industrii, sectoare sau emitenți, sau într-o arie geografică limitată**, acesta poate fi mai riscant decât un fond care investește mai diversificat.
- **Valoarea investițiilor în obligațiuni și alte titluri de creanță sau instrumente derivate** poate crește sau scădea semnificativ în funcție de fluctuațiile ratelor dobânzii.
- **Investițiile în obligațiuni sunt expuse riscului de credit**, respectiv riscul ca emitentul să nu își poată îndeplini obligațiile de plată a dobânzilor și/sau de rambursare a principalului la scadență.
- **Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative** și implică riscuri comparativ mai mari decât titlurile de calitate superioară; acestea au, de asemenea, o incidență mai mare a neplății și un nivel mai scăzut de lichiditate.
- **În perioade de instabilitate a piețelor**, Fondul poate fi nevoit să vândă active la un preț care nu reflectă valoarea lor intrinsecă.
- **Fondul poate investi în instrumente, precum derivatele**, care ar putea să nu își îndeplinească obligațiile în viitor, expunând subfondurile relevante la pierderi financiare.
- **Există riscul ca anumite contracte sau tehnici**, precum împrumutul de titluri, acordurile de tip repo sau utilizarea instrumentelor derivate, să fie reziliate, de exemplu în caz de insolvență, situație în care Subfondul poate fi obligat să acopere pierderile înregistrate.
- **În cazul în care Subfondul investește în alte OPCVM / OPC**, acesta poate suporta un al doilea nivel de comisioane de administrare, ceea ce poate reduce suplimentar eventualele câștiguri investiționale.
- **Integrarea factorilor ESG și de sustenabilitate în procesul investițional**, împreună cu activitățile extinse de monitorizare și angajament, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, implicit, asupra randamentelor.

INTERVIU CU CU ECHIPA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR



DR. KAI HIRSCHEN, CFA, FRM, CAIA, CESGA

- MANAGER SENIOR DE PORTOFOLIU, ACȚIUNI SISTEMATICE – Lead PM
- Frankfurt am Main, Germania
- 21 de ani de experiență în industrie



DR. CESARE ORSINI

- MANAGER SENIOR DE PORTOFOLIU, ACȚIUNI SISTEMATICE – Deputy PM
- Frankfurt am Main, Germania
- 13 ani de experiență în industrie

onemarkets Fund

în parteneriat cu

Allianz 
Global Investors

1. CE PARTICULARITATE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?

- **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Style Fund** aplică o abordare consacrată de investiții în acțiuni globale, lansată în 1999, luând totodată în considerare aspectele legate de sustenabilitate.
- În centrul strategiei se află abordarea consacrată Best Styles, testată în timp, care combină în mod sistematic cinci stiluri de investiții pe termen lung – value, momentum, revizuirii (revisions), creștere (growth) și calitate (quality) – într-un portofoliu diversificat, utilizând un proces disciplinat de management al riscului.
- Fondul este administrat de o echipă experimentată și bine calificată de specialiști în acțiuni sistematice, formată din 24 de profesioniști în investiții, inclusiv doctori în științe exacte (fizică, matematică), precum și în finanțe și economie, cu peste 27 de ani de experiență în administrarea strategiilor sistematice de investiții în acțiuni.

⁵Fondurile sunt administrate de entități care fac parte din UniCredit Group, și anume Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. și UniCredit Invest d.o.o.

⁶Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (=O.P.C.V.M.).

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?

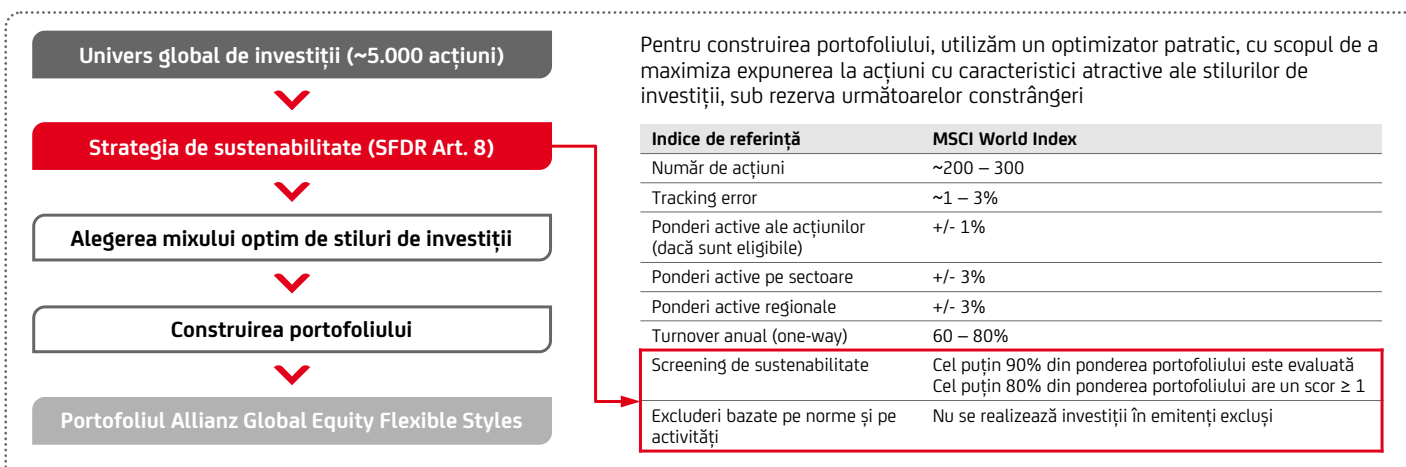
- Fondul se concentrează în principal pe piețele de acțiuni dezvoltate la nivel global. Acesta pornește de la un univers larg de investiții, de aproximativ 5.000 de acțiuni, înainte de aplicarea criteriilor de sustenabilitate.
- După excluderea companiilor care nu îndeplinesc standardele de sustenabilitate definite, este construit un portofoliu bine diversificat, alcătuit din aproximativ 200 – 300 de companii, care reflectă combinația țintă de stiluri de investiții în cadrul abordării Best Styles.
- Aceste companii sunt selectate pentru caracteristicile lor atractive din punct de vedere investițional, respectând în același timp cerințele fondului privind riscul și sustenabilitatea.
- onemarkets Allianz Global Equity Flexible Style Fund** promovează o gamă largă de caracteristici de mediu, drepturile omului, guvernanta și / sau comportament în afaceri. Selecția acțiunilor se bazează pe un scor proprietar, care exclude companiile cu cel mai slab scor de sustenabilitate din universul investițional, precum și pe aplicarea unor criterii de excludere definite (de exemplu, companii implicate în încălcări foarte grave ale principiilor Pactului Global al ONU; companii implicate în producerea, întreținerea sau comercializarea de arme controversate, nucleare sau considerate inacceptabile din punct de vedere moral, astfel cum sunt identificate prin obligații internaționale, tratate și legislație). În cazul statelor suverane, sunt avute în vedere, printre altele, respectarea drepturilor omului în conduita statului, drepturile politice acordate cetățenilor, libertățile civile și libertatea presei, precum și alte criterii relevante (de exemplu, respectarea recomandărilor Grupului de Acțiune Financiară Internațională – FATF).

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE INVESTIȚII?

- Procesul de investiții funcționează într-un cadru clar, disciplinat și repetabil:
- Identificarea companiilor atractive pe baza stilurilor de investiții, ale căror definiții sunt rafinate continuu prin cercetare cantitativă și semnale bazate pe inteligență artificială.
- Integrarea criteriilor de sustenabilitate, prin excluderea companiilor cu practici slabe în materie de sustenabilitate, cu încălcări ale standardelor internaționale sau implicate în activități controversate.
- Construirea unui portofoliu diversificat care combină potențialul de randament, diversificarea și criteriile de sustenabilitate.
- Monitorizare continuă, cu revizuri și ajustări regulate, pentru a menține portofoliul aliniat cu obiectivele sale.
- Această abordare structurată contribuie la evitarea deciziilor influențate de emoții și susține consecvența rezultatelor în timp.

4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?

- Fondul urmează o strategie globală de investiții în acțiuni, bazată pe mai multe stiluri de investiții, precum investițiile în companii atractive evaluate sau în companii cu tendințe pozitive ale pieței.
- Această filozofie multi-stil este implementată prin abordarea Best Styles, care combină mai multe stiluri de investiții cu randament pe termen lung într-un singur portofoliu, cu risc controlat.
- Cercetarea cantitativă și semnalele bazate pe inteligență artificială sunt utilizate pentru a rafina expunerile pe stiluri și pentru a sprijini selecția acțiunilor în cadrul fiecărui stil.
- Prin diversificarea între stiluri, strategia urmărește să atenueze volatilitatea asociată fiecărui stil individual, să genereze o depășire a performanței mai stabilă în timp și să beneficieze de diferite condiții de piață, menținând în același timp un portofoliu bine diversificat și orientat către sustenabilitate.



¹Emitenții corporativi sunt evaluați inițial pe baza performanței lor relative în cadrul sectorului din care fac parte, în raport cu factorii de mediu, sociali, de guvernanta și de conduită în afaceri („Factori de sustenabilitate”), utilizând un sistem de punctaj proprietar. Scorul pornește de la 0 (cel mai scăzut) și ajunge până la 4 (cel mai ridicat). Cel puțin 90% din portofoliu trebuie investit în emitenți cărora li s-a atribuit un scor intern între 0 și 4. Un minimum de 80% din portofoliu trebuie alocat emitenților cu un scor intern de cel puțin 1.

Diagramele și declarațiile de mai sus reflectă procesul tipic de investiții aplicat acestei strategii / acestui fond. În orice moment, alte criterii pot influența procesul de investiții. Performanța strategiei nu este garantată, iar pierderile sunt posibile. Informațiile sunt furnizate exclusiv în scop orientativ și pot fi modificate fără notificare prealabilă. Pentru detalii suplimentare privind politica de investiții, vă rugăm să consultați prospectul și documentul DIE.

Sursa: Allianz Global Investors GmbH, 2026.

5. CUM GESTIONAȚI RISCUL ȘI VOLATILITATEA?

Managementul riscului este o componentă integrantă a strategiei. Portofoliul este conceput astfel încât să aibă un profil de risc strâns aliniat cu cel al pieței de acțiuni în ansamblu, evitând în același timp riscurile neintenționate.

Acest obiectiv este atins printr-o diversificare largă, un control atent al expunerii la piață și o monitorizare continuă a portofoliului. Scopul este menținerea volatilității la un nivel comparabil cu cel al pieței și susținerea unei experiențe investiționale consecvente pe termen lung.

POTENȚIALI INVESTITORI

- O investiție în acest Subfond este adecvată numai investitorilor care sunt capabili să evalueze riscurile și valoarea economică a investiției. Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate semnificativă a Subfondului și potențiale pierderi ridicate de capital, în vederea obținerii unor performanțe investiționale potențial ridicate.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen lung.

DATE DESPRE FOND

onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund		
Tipul de fond	ACȚIUNI	
Clase de acțiuni	M	M-USD
ISIN	LU2595018909	LU2693800802
Investiție minimă	EUR 200	USD 200
Monedă	EUR	USD
SRI – Indicator de risc*	4	
Data de început	05.07.2023	12.04.2024
Comision de subscriere	1%	
Comision de administrare	1,70%	
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare	
Plan de investiții	Da, minim EUR 20 / lună; maxim EUR 10.000 / lună	Da, minim USD 20 / lună; maxim USD 10.000 / lună
Clasificarea SFDR**	8	
Indice de referință	Indicele MSCI World Net Total Return EUR	

Date la 01 aprilie 2026

*SRI – Indicatorul de risc sintetic este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta indică probabilitatea ca produsul să înregistreze pierderi financiare ca urmare a evoluțiilor pieței sau a incapacității noastre de a efectua plăți către dumneavoastră. Categoria cea mai scăzută nu presupune absența riscului. Indicatorul SRI se poate modifica în timp. Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați documentul DIE. Pentru informații privind costurile, comisioanele și alte cheltuieli, vă rugăm să consultați prospectul și documentul DIE disponibile la <https://www.invest.unicredit.lu>

Informații privind aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la

Decizia unui investitor de a investi în Subfond trebuie să ia în considerare toate caracteristicile sau obiectivele fondurilor, astfel cum sunt acestea descrise în documentația oficială.

**SFDR – Regulamentul privind publicarea de informații în domeniul finanțelor sustenabile (SFDR). Acest produs financiar promovează caracteristici de mediu și / sau sociale (E/S), însă nu are ca obiectiv realizarea unei investiții sustenabile.

GLOSAR DE TERMENI TEHNICI

- Investiții core blend: Investițiile de tip „Core Blend” se referă, în general, la o categorie de strategii de investiții în acțiuni sau multi-active care combină atât stilul „value”, cât și stilul „growth”, într-o alocare de bază (core).
- Strategia de Investiții Sustenabile și Responsabile: O strategie de Investiții Sustenabile și Responsabile (SRI) reprezintă o abordare investițională care integrează criteriile de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) în procesul de selecție, administrare și exercitare a drepturilor aferente activelor. Obiectivul acesteia este de a genera randamente financiare pe termen lung, contribuind totodată în mod pozitiv la societate și la mediu.
- Stil de investiții: Stilul de investiții se referă la abordarea structurată sau filosofia pe care un investitor sau un administrator de portofoliu o urmează atunci când selectează instrumentele financiare și construiește portofoliul. Acesta definește modul în care sunt alese investițiile, motivele includerii lor și caracteristicile pe care se așteaptă ca portofoliul să le prezinte în timp. Stilul de investiții asigură consecvență, comparabilitate și transparență în administrarea portofoliului.
- Agregat: În domeniul financiar, termenul „agregat” se referă la valoarea totală, măsura sau cantitatea rezultată din combinarea mai multor componente financiare – precum titluri, portofolii, tranzacții sau date economice – într-o singură valoare de ansamblu. Este utilizat pentru a descrie indicatori largi, care sintetizează piețe sau categorii întregi.
- P/E (raport preț/câștig): Raportul P/E este un indicator de evaluare care compară prețul curent al unei acțiuni cu câștigul pe acțiune (EPS) al companiei.


DISCLAIMER

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 esențiale (DIE), prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiții. Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de cumpărare sau vin de 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 sub-fondul onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund („Sub-Fond”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectivul Părții I din Legea Luxemburgului 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 Sub-Fondurile 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 Sub-Fonduri sunt potrivite situației lor și să se asigure că înțeleg pe deplin structura Sub-Fondurilor 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) Documentul cu informații esențiale, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către UniCredit Invest Lux S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Sub-Fonduri este potrivită. 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 dintr-o investiție în Fond pot scădea sau crește, în funcție de condițiile pieței. Subfondurile nu oferă nicio garanție de randament. 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 esențiale (DIE) și alte documente și formulare legate de Sub-Fund nu sunt disponibile investitorilor în 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 esențiale (DIE), (în limba locală) și Prospectul (disponibil în Engleză; versiunea în limba engleză prevalează și reprezintă versiunea cu putere juridică obligatorie pentru Societatea de Administrare) și actul constitutiv al Fondului (în limba engleză), care sunt disponibile la <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en.html> și pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului, împreună cu cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale la sediile înregistrate ale Societății de Administrare (așa cum este definit mai jos) și la sediile distribuitorilor. Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă, poate fi găsit în limba engleză la: <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare de marketing este publicată de UniCredit Invest Lux S.A., societatea de administrare a Fondului. UniCredit Invest Lux S.A. („Societatea de administrare”) a fost înființată în Marele Ducat de Luxemburg ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, Registre de Commerce et des Sociétés, sub numărul: B 112.174. Societatea de administrare are sediul social la adresa 1 Avenue de l’Aéroport, 1110 Senningerberg, Marele 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.

AVEȚI ÎNTREBĂRI?

Vă stăm la dispoziție prin intermediul:

 Serviciul Info Center disponibil 24/7:
*2020 (apel cu tarif normal în rețelele mobile)
+(40) 21 200.20.20 (apel cu tarif normal în toate rețelele)

 e-mail: infocenter@unicredit.ro

Puteti obține informații suplimentare pe:

 www.onemarkets.ro
www.unicredit.ro/onemarkets-fund