



Scanning the markets
for your investments

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

un subfond al onemarkets Fund

CARACTERISTICILE CLASEI DE ACTIVE

- Fondul investește în principal într-o gamă largă de titluri de valoare din întreaga lume, inclusiv de pe piețele emergente.
- Acesta poate include acțiuni (până la 50%), obligațiuni guvernamentale și corporative și instrumente ale pieței monetare. Investițiile în obligațiuni cu un rating sub categoria „investment grade” nu vor depăși 60%. Fondul poate investi până la 50% în titluri de valoare denumite în alte monede decât euro. De asemenea, Fondul poate investi până la 30% în active ale căror valori sunt legate de prețurile „activelor reale”, cum ar fi, dar fără a se limita la acestea, bunuri imobiliare, infrastructură sau mărfuri.
- Strategie multi-active flexibilă, care răspunde la dinamica macroeconomică și de piață.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- Fondul urmărește în primul rând să genereze venituri și apoi să crească valoarea investiției investitorului pe parcursul perioadei de deținere recomandate de 4 ani.
- Managerul de investiții utilizează propria analiză economică globală pentru a determina cele mai atractive tipuri de active și regiuni geografice, apoi utilizează analiza emitenților individuali pentru a identifica titlurile de valoare individuale care oferă cel mai bun câștig potențial în raport cu riscul implicat.
- Fondul promovează caracteristicile de mediu și / sau sociale prin încorporarea considerentelor ESG în selecția investițiilor (cadru de analiză ESG)¹.
- Subfondul se califică drept produs financiar în conformitate cu art. 8 (1) din SFDR².
- Subfondul este administrat în mod activ, fără a se raporta la niciun indice de referință.

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 UniCredit³, fie, în anumite cazuri, de parteneri special selectați și cu o vastă experiență în administrarea activelor. Experții 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 Amundi Flexible Income 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.⁴-Umbrella. Portofoliul este administrat de Amundi, care va acționa în calitate de manager de investiții al fondului.

¹Decizia investitorului de a investi în fondul promovat trebuie să țină cont de toate caracteristicile și obiectivele fondului. Nu există nicio garanție că considerentele ESG vor îmbunătăți strategia de investiții sau performanța unui fond. Informații privind aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/esg.html>.

²Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. Vă rugăm să consultați <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/esg.html> pentru a cunoaște informațiile ESG: Informații referitoare la durabilitate.

³Fondurile 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.

⁴Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (=O.P.C.V.M.).

INTERVIU CU MANAGERUL DE PORTOFOLIU



STEFANO CASTOLDI

- Director Strategii Venituri Multi-Active, Amundi SGR
- Sedi: Milano
- Peste 30 de ani de experiență în industria de gestionare a activelor



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

- Fondul urmărește să distribuie un venit sustenabil mai mare decât cel al investițiilor tradiționale în obligațiuni, cu o volatilitate mai mică decât cea a acțiunilor.
- Flexibilitatea în procesul de investiții este esențială pentru a obține o creștere a capitalului, un venit potențial semnificativ și o volatilitate scăzută a portofoliului.
- Atât prin management activ și flexibil, cât și prin utilizarea activelor reale – atunci când este necesar – fondul este bine poziționat chiar și pe piețele volatile, urmând o abordare conservatoare a riscului și investind la nivel global în diverse active precum companii, țări, valute și mărfuri.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?

- Combinăm idei bazate pe cercetare într-un singur portofoliu.
- Pentru a optimiza randamentele într-un mediu inflaționist, fondul investește, în active reale.
- Fondul conține – până la 30% – investiții în sectoare economice reale (Fondurile de investiții imobiliare – REITS, mărfuri), obligațiuni guvernamentale legate de inflație și expunere directă și indirectă la mărfuri (prin intermediul ETC-urilor (mărfuri tranzacționate la bursă) și al acțiunilor).

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?

- Fondul poate investi la nivel global și în numeroase sectoare ale economiei reale, dar expunerea la monedele din afara euro este limitată.
- Se menține o alocare conservatoare a activelor: ponderea claselor de active este ajustată la contextul actual al pieței, pentru a obține o apreciere a capitalului (în concordanță cu distribuția veniturilor).
- Fondul alege companii cu cupoane și dividende mari, atunci când este cazul.

4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?

- Pentru a menține riscurile la un nivel cât mai scăzut posibil, se acordă o mare importanță diversificării⁵ atât în ceea ce privește clasele de active, cât și regiunile în care se fac investițiile.
- Se depun eforturi pentru asigurarea unei abordări flexibile, cu strategii de acoperire cu instrumente derivate și, de asemenea, se revizuiesc în mod constant emitenții selectați. Dețin instrumente specifice pentru a analiza factorii de risc și încearcă să acopere riscurile de inflație cu active reale.

POTENȚIALI INVESTITORI

- O investiție în acest fond este destinată investitorilor care pot evalua riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate semnificativă și potențiale pierderi de capital substanțiale pentru a obține randamente mai mari.
- Fondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu.

⁵Diversificarea nu garantează un profit și nici nu protejează împotriva pierderilor.

DATE DESPRE FOND

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Tipul de fond	MULTI – ACTIVE
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2503839164
Investiție minimă	EUR 200
Monedă	EUR
Indicator de risc	3
Data de început	6.10.2022
Comision de subscriere	1%
Comision de administrare	1,25%
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare
Plan de investiții	Da, minim EUR 20 / lună; maxim EUR 10.000 / lună
Clasificarea SFDR*	8
Indice de referință	Nu

Date la 18 februarie 2026

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

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) permit managerului de portofoliu să primească plăți ale dobânzii care sunt, în general, mult mai mari decât cele ale obligațiunilor tradiționale.
- Obligațiunile cu randament ridicat sunt titluri de creanță corporative care plătesc, în general, rate ale dobânzii mai mari decât obligațiunile emise de companii cu un rating de credit mai ridicat (Investment Grade). Acestea joacă un rol de diversificare în portofoliu 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.
- 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.
- Fondul oferă posibilitatea de a participa la creșterea pieței de acțiuni pe termen lung.
- Managementul activ reprezintă o abordare a investițiilor. Într-un portofoliu gestionat activ, managerul de portofoliu selectează investițiile care alcătuiesc portofoliul. Managementul activ are beneficii, cum ar fi capacitatea de a se adapta la condițiile pieței și oportunitatea de diversificare.
- Companiile care sunt lideri în ceea ce privește operațiunile și activitățile durabile ar putea beneficia de factori structurali, cum ar fi acțiunile legislative și de reglementare menite să rezolve provocările legate de durabilitate și o creștere a cererii în funcție de modele de consum mai durabile.

RISCURI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) sunt o formă de titluri hibride contingente care se comportă ca niște titluri de creanță în circumstanțe normale, dar care fie se convertesc în titluri de capital, fie sunt depreciate. O depreciere înseamnă că o parte sau întreaga valoare a principalului obligațiunii (CoCos) va fi depreciată.
- Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și implică riscuri relativ mai mari decât titlurile de valoare mai mare emise de companii de calitate superioară (obligațiuni de calitate investițională). Titlurile de valoare clasificate ca fiind de randament ridicat pot avea o incidență mai mare de neplată și sunt mai puțin lichide în raport cu obligațiunile Investment Grade.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumentele derivate, care ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând astfel subfondurile relevante la pierderi financiare.
- 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).
- Piețele emergente sunt mai puțin stabile decât piețele dezvoltate și, prin urmare, implică riscuri mai mari, în special riscuri de piață, de lichiditate, de schimb valutar și de rată a dobânzii, precum și riscul unei volatilități mai mari.
- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de circumstanțele economice și politice generale.
- Valoarea investițiilor în obligațiuni și în alte titluri de creanță sau instrumente derivate poate crește sau scădea brusc în funcție de fluctuația ratelor dobânzii.
- În cazul în care Subfondul investește în alte OPCVM-uri / OPC-uri, acesta poate suporta un al doilea nivel de comisioane de investiții, ceea ce va eroda și mai mult orice câștiguri din investiții.
- Există riscul ca acordurile, împrumuturile de titluri de valoare, acordurile de răscumpărare și tehnicile cu instrumente derivate să fie reziliate, de exemplu, ca urmare a unui faliment. Un subfond poate fi obligat să acopere orice pierderi suferite.




- În perioadele de instabilitate a piețelor, fondul poate fi nevoit să valorifice activele la un preț care nu reflectă valoarea intrinsecă a acestora.
- 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.
- Valorile mărfurilor pot fi extrem de volatile, pentru că pot fi impactate de mulți factori, cum ar fi modificări ale ratelor dobânzilor, modificări ale ofertei și cererii, fenomene meteorologice extreme, boli și dăunători agricoli, politici comerciale și evoluții politice și de reglementare.
- Imobiliarele și investițiile aferente pot fi afectate de orice factor care face ca o zonă sau o proprietate individuală să fie mai puțin valoroasă. Mai exact, investițiile în proprietăți imobiliare sau în afaceri sau valori mobiliare aferente (inclusiv dobânzile la creditele ipotecare) pot fi afectate de dezastre naturale, declin economic, supraaglomerare, modificări de zonare, creșterea impozitelor, trendurile ale populației sau legate de stilul de viață, contaminarea mediului, incapacitate de plată a creditelor ipotecare, eșecuri de gestionare și alți factori care pot afecta valoarea de piață sau fluxul de numerar al investiției.

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 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 sub-fondul onemarkets Amundi Flexible Income 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-Fond 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:	Puteti obține informații suplimentare pe:
 <p>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)</p>	 <p>www.onemarkets.ro www.unicredit.ro/onemarkets-fund</p>
 <p>e-mail: infocenter@unicredit.ro</p>	