



onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

un subfond al onemarkets Fund

CARACTERISTICILE CLASEI DE ACTIVE

- **DIVERSIFICARE** – Fondul investește în diferite clase de active cu scopul de a genera venituri și de a crește valoarea investițiilor pe termen mediu și lung.
- **ABORDARE ECHILIBRATĂ** – Echilibrarea activă între alocarea de acțiuni și cea de venit fix.
- **VENITURI** – investitorilor li se oferă o creștere a economiilor europene emergente, în timp ce ar putea fi expuși la o volatilitate mai mare în ceea ce privește investițiile în țările tradiționale din cauza influențelor geopolitice și economice.
- **JOCUL CONVERGENȚEI** – Convergența Europei de Est către ratingurile de credit și evaluările piețelor dezvoltate ar putea oferi investitorilor un potențial de randamente peste medie.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** urmărește să genereze venituri și să își aprecieze activele pe termen lung prin expunerea la titluri de creanță și la companii tip blue-chip (companii cu capitalizare ridicată) din țările din Europa de Est.
- Pentru a-și atinge obiectivul, **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** efectuează o alocare multiplă a activelor, constând în obligațiuni guvernamentale regionale și acțiuni ale unor companii tip blue-chip. **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** poate investi o parte din portofoliu în obligațiuni cu un rating sub Investment Grade (S&P – BB, Fitch – BB) și până la 5% în obligațiuni fără rating pentru a obține randamente.
- Media ratingului de credit al portofoliului fondului va fi cel puțin BBB+ (S&P sau Fitch Rating). Majoritatea investițiilor în acțiuni vor fi în companii cu o capitalizare bursieră mai mare de 500 de milioane de euro.
- Fondul este gestionat în mod activ, fără a avea un 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 UniCredit¹, 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 Balanced Eastern Europe 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.²-Umbrella. UniCredit Invest d.o.o. va acționa în calitate de administrator de investiții al fondului. UniCredit Invest d.o.o. este o companie UniCredit S.p.A..

¹Fondurile 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.

²Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (=O.P.C.V.M.).

INTERVIU CU MANAGERII DE PORTOFOLIU



ANTE ČORIĆ

- Manager de fonduri, Venit Fix
- Locație: Zagreb, Croația
- 10 ani de experiență în industria Asset și Wealth Management



MISLAV KLEMENIĆ

- Manager de fonduri, Acțiuni
- Locație: Zagreb, Croația
- 4 ani de experiență în industria Asset și Wealth Management



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

- Alocarea de fonduri pentru Europa de Est care să valorifice potențialul regiunii.
- Alocarea diversificată și abordarea multi-active acoperă țările din Europa de Est și companiile tip blue-chip.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** își propune să fie instrumentul pentru a obține expunere la Europa de Est și pentru a adăuga diversitate în portofoliul investitorilor.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** își propune să obțină randamente peste medie pe un orizont de investiții pe termen mediu și lung, prin monitorizarea atentă a piețelor vizate, diversificare, gestionarea activă a activelor și a lichidităților.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?

- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** va investi în principal într-o gamă largă de instrumente financiare din Europa Centrală și de Est. Acestea pot include acțiuni (până la 70% din activele sale nete), obligațiuni guvernamentale și corporative, precum și instrumente ale pieței monetare.
- Componenta de instrumente cu venit fix a portofoliului va fi constituită în principal din obligațiuni guvernamentale lichide din regiune și nu va depăși 60% din activele nete ale fondului.
- Partea de acțiuni a portofoliului va fi compusă în principal din companii lichide de tip blue-chip.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** poate investi până la 50% din activele sale nete în titluri de valoare denominate în alte monede decât euro.

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?

- Subfondul utilizează o abordare top down (de sus în jos) care constă în colectarea de date privind evoluțiile macroeconomice pentru fiecare țară în parte și identifică riscurile și oportunitățile de investiții.
- Selecția începe prin colectarea și analiza datelor macroeconomice și prin monitorizarea evoluțiilor din fiecare țară sau companie în care fondul investește. O parte importantă a procesului de selecție este analiza lichidității fiecărei investiții, adică a capacității de a fi vândute pe piață.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** caută o propunere de valoare în cadrul universului de investiții atât pentru obligațiuni, cât și pentru acțiuni.
 - În cazul veniturilor fixe, aceasta înseamnă evaluarea evoluției fiecărei țări în parte în raport cu ratingul său de credit, adică în funcție de capacitatea de rambursare a datoriei împrumutate, de marja sa față de indicii de referință etc.
 - În cazul acțiunilor se identifică oportunități la companiile cu poziții de lider de piață în regiune.
- Investiții active și abordare de gestionare a riscurilor
- O abordare flexibilă a expunerii în regiune și în fiecare țară în parte.

4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?

- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** se bazează pe o analiză macroeconomică solidă pentru a identifica tendințele de bază și faza ciclului de piață. Alocarea între clasele de active depinde de ratele dobânzilor, inflația și previziunile de creștere.
- În plus, alocarea **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** se bazează pe factori fundamentali și de piață, cu accent pe ratinguri, marje, evaluări și sentimentul pieței pentru a genera valoare pentru investitori.

POTENȚIALI INVESTITORI

- O investiție în **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** este gândită pentru investitorii care sunt capabili să aprecieze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate, care reprezintă fluctuații mai mari ale prețului investițiilor și, eventual, pierderi de capital pentru a obține randamente potențiale pierderi de capital.
- Sub-fondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu și lung.

DATE DESPRE FOND

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	
Tipul de fond	MULTI – ACTIVE
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2595015806
Investiție minimă	EUR 200
Monedă	EUR
Indicator de risc	3
Data de început	20.07.2023
Comision de subscriere	1%
Comision de administrare	1,50%
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare
Plan de investiții	Da, minim EUR 20 / lună; maxim EUR 10.000 /ună
Clasificarea SFDR*	6
Indice de referință	Nu

*SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Managerul de investiții utilizează analiza macroeconomică pentru a determina diversificarea între țări pentru a obține un randament stabil pentru partea de venit fix a portofoliului.
- Managerul de investiții utilizează apoi analiza fiecărui emitent în parte pentru a identifica companiile de top care oferă cel mai bun randament potențial în raport cu riscul implicat.
- Fondul a investit în diferite tipuri de obligațiuni, de diferite calități (predominant în obligațiuni cu grad superior, dar o parte mai mică în obligațiuni cu grad inferior), cu scopul de a oferi un randament stabil și atractiv.
- Investiții în titluri de valoare denominate în alte monede decât euro pentru a diversifica alocarea portofoliului.
- Echilibrarea activă între veniturile fixe și acțiunile pentru a optimiza profilul de risc al randamentului fondului.
- Convergența Europei de Est către ratingurile de credit și evaluările piețelor dezvoltate ar putea oferi investitorilor randamente potențiale peste medie.

RISURI

- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de circumstanțele economice și politice generale.
- 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.
- Valoarea investițiilor în obligațiuni și în alte titluri de creanță sau instrumente derivate poate crește sau scădea brusc în funcție de fluctuația ratelor dobânzii.
- 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).
- 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.
- 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.
- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) sunt o formă de titluri hibride contingente care se comportă ca niște titluri de creanță în condiții 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.
- În perioadele de instabilitate a piețelor, Fondul poate fi nevoit să valorifice 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-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând astfel subfondurile relevante la pierderi financiare.
- 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.
- Dacă Subfondul investește în alte OPCVM-uri / OPC-uri, acesta poate suporta un al doilea nivel de comisioane de investiții, care va eroda și mai mult orice câștiguri din investiții.

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 Balanced Eastern Europe 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:



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