



onemarkets Capital Group US Balanced Fund

un subfond al onemarkets Fund

CARACTERISTICI

- **UN FOND ECHILIBRAT**, onemarkets Capital Group US Balanced Fund s-a creat din colaborarea dintre UniCredit și Capital Group, care a ajutat investitorii să navigheze în mai multe cicluri de piață din 1975. Managerul de portofoliu are un istoric de creștere combinată cu reziliență la scăderile pieței de-a lungul mai multor decenii, ceea ce îi permite să joace un rol de ancoră în portofoliile investitorilor pe termen lung¹.
- **EXPERIENȚA ÎN INVESTIȚII**. Fondul este administrat de o echipă experimentată de 12 manageri de portofoliu, cu o experiență medie de 28 de ani în investiții și de 22 de ani cu Capital Group.
- **PORTOFOLIUL DIVERSIFICAT**: onemarkets Capital Group US Balanced Fund nu urmărește un indice de referință și poate investi în diferite tipuri de instrumente financiare, cum ar fi acțiuni și titluri de creanță. Într-o manieră limitată, fondul poate investi și în titluri garantate cu active, titluri garantate cu ipotecă sau derivate.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- **CONSERVARE, VENITURI ȘI CREȘTERE**. onemarkets Capital Group US Balanced Fund urmărește îndeplinirea echilibrată a trei obiective: conservarea capitalului, generarea de venit curent și creșterea pe termen lung a capitalului și a veniturilor.
- **OPORTUNITĂȚI SUA**. onemarkets Capital Group US Balanced Fund investește în principal în titluri de valoare cu sediul în SUA prin acțiuni de prim rang care plătesc dividende și venituri fixe cu grad de investiție pentru a oferi investitorilor europeni o oportunitate de diversificare defensivă.
- **VOLATILITATEA PIEȚEI**. Fondul își propune să abordeze provocările investitorilor, cum ar fi volatilitatea pieței, inflația ridicată și ratele ridicate ale dobânzilor.

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 UniCredit², 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 Capital Group US Balanced Fund este un subfond al fondului onemarkets gestionat de UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund este platforma de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.³-fonduri de tip umbrelă. Portofoliul este administrat de Capital International Management Company S.à r.l. care va acționa în calitate de Manager de Investiții și va subdelega activitățile de investiții / serviciile de administrare a portofoliului către Capital International S.à r.l.

¹Sursa: capitalgroup.com. Fondul Capital Group American Balanced Strategy a fost lansat în 1975 cu un capital de investiții în valoare de 532 miliarde USD în strategii multi-asset.

²Fondurile 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.

³Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).

INTERVIU CU PRINCIPALUL MANAGER DE INVESTIȚII



PAUL BENJAMIN

- Manager de investiții
- Los Angeles
- 18 ani de experiență în investiții în cadrul Capital Group (începând cu 1 mai 2024)

onemarkets Fund

în parteneriat cu



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

- **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** este conceput bazându-se pe nevoile clienților UniCredit. Acesta combină una dintre cele mai mari și mai vechi strategii multi-active⁴ din lume, menită să ofere o expunere prudentă și pe termen lung la economia SUA adaptată nevoilor și preferințelor clienților Grupului UniCredit.
- Alocarea dintre acțiuni și venit fix va varia în funcție de convingerile administratorilor individuali de portofoliu, dar, în medie, 85% din portofoliu este investit în acțiuni⁵ și obligațiuni⁶ americane, de înaltă calitate, generatoare de venit, combinație care urmărește să ofere atât apreciere a capitalului, cât și reziliență în perioade de scădere a pieței. Acest portofoliu este construit prin raportare la o strategie cu o vechime de 45 de ani, care a înregistrat doar cinci ani calendaristici de randamente negative de-a lungul existenței sale și a reușit să navigheze prin multiple evenimente majore de piață, precum Spargerea Bulei Tehnologice din 2000, Criza Financiară Globală din 2008 și pandemia de COVID-19⁷.

2. CUM CONSTRUIȚI PORTOFOLIUL?

- Strategia urmărește să îndeplinească toate cele trei obiective: conservarea capitalului, generarea de venit curent și creșterea pe termen lung a capitalului și a veniturilor, pe parcursul unui ciclu complet de piață, utilizând un portofoliu multi-active.
- Portofoliul de acțiuni se concentrează pe companii blue-chip (lideri de piață în industria în care activează), plătitoare de dividende, având totodată flexibilitatea de a include și companii orientate spre creștere, care nu oferă dividende. Selectăm companii de calitate, capabile să navigheze cu succes volatilitatea pieței, inclusiv în medii caracterizate prin inflație ridicată și rate ale dobânzilor crescute. Portofoliul de obligațiuni are ca obiectiv principal contrabalansarea volatilității acțiunilor, venitul fiind un obiectiv secundar, evitând achiziția de obligațiuni high-yield (cu randament ridicat).
- Abordarea noastră încearcă să valorifice avantajele ambelor lumi: convingerile puternice ale managerilor individuali și diversificarea oferită de munca în echipă. Aceasta reunește în același portofoliu toate capacitățile extinse de cercetare și management ale Capital Group, atât pe acțiuni, cât și pe venit fix. Combinația de manageri este concepută pentru a reduce volatilitatea și pentru a urmări obținerea unor randamente pozitive constante pe termen lung.

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?

- Eforturile noastre de cercetare se bazează pe perspectivele analiștilor experimentați, dintre care mulți au observat companii și industrii de-a lungul mai multor cicluri economice. Analiștii noștri de investiții nu doar furnizează idei de investiții managerilor de portofoliu, ci pot acționa și în baza propriilor convingeri, administrând o parte din portofoliu prin intermediul research portfolio. Cercetarea noastră realizată direct pe teren este completată de o analiză macroeconomică cuprinzătoare, în cadrul căreia analiștii specializați în acțiuni și cei specializați în instrumente cu venit fix colaborează pentru a-și combina resursele.
- Echipa de cercetare include un grup de analiști macro și cantitativi care furnizează informații și perspective asupra macroeconomiei globale și regionale și a condițiilor de piață în toate clasele de active. Aceste opinii sunt comunicate managerilor de portofoliu pentru a-i ajuta în procesul lor de luare a deciziilor.

4. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚII?

- În rolul meu de Principal Investment Officer, coordonez discuțiile privind alocarea activelor între managerii de portofoliu și sunt responsabil pentru riscul portofoliului în ansamblul său.
- Se analizează o perspectivă pe termen lung atunci când se selectează titlurile de valoare și se stabilește alocarea activelor în conformitate cu obiectivele de investiții.
- Alocarea în acțiuni reprezintă în mod obișnuit 60–65% din portofoliu, însă – în funcție de convingerile Managerului de Portofoliu – strategia poate varia între 50% și 75%. Alocarea în instrumente cu venit fix acționează ca un factor de diversificare față de acțiuni în perioade de volatilitate a pieței, contribuind totodată, în mod independent, la atingerea obiectivelor generale ale portofoliului.

⁴Performanța trecută nu prezice randamente viitoare Sursa: capitalgroup.com. Fondul Capital Group American Balanced Strategy a luat naștere în 1975 cu 532 miliarde USD în strategia multi-asset.

⁵Acțiuni orientate spre creștere și plătitoare de dividende.

⁶Sursa: Prospect, În general, Sub-fondul va căuta să investească cel puțin: 50% din activele sale nete în acțiuni; și 25% din activele sale nete în titluri de creanță. Sub-fondul poate investi până la 20% din activele sale în titluri de valoare ale emitenților cu domiciliul în afara Statelor Unite, care pot include până la 5% pe piețele emergente.

⁷La 31 decembrie 2023. Înainte de comisioane în termeni de USD. Se referă la Capital Group American Balanced Composite (definit ca un singur grup de portofolii discreționare care reprezintă, în mod colectiv, o anumită strategie sau obiectiv de investiții). Aceasta este menită să illustreze experiența și capacitatea noastră de a gestiona această strategie pe termen lung. Sursa: Capital Group.

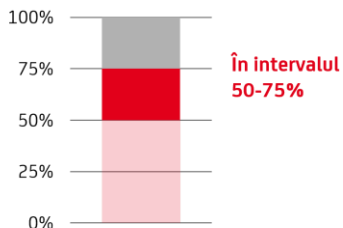
5. ALOCARE PORTOFOLIU

Echipa de gestionare a portofoliului urmărește să investească în acțiuni evaluate atractiv ale companiilor și în principal obligațiuni cu grad de investiție (care au un rating de credit BBB- / Baa3 sau mai bun), cu flexibilitatea de a investi până la 20%⁸ din activele strategiei în afara SUA (care includ până la 5% pe piețele emergente, acțiuni din Hong-Kong sau obligațiuni din China), unde pot exista oportunități interesante.

UN PORTOFOLIU DE MULTI-ACTIVE ORIENTAT PE CERCETARE URMĂREȘTE DEZVOLTAREA CU CONSERVAREA CAPITALULUI ȘI A VENITURILOR PENTRU INVESTITORI

Alocarea în acțiuni (% din total portofoliu)

Concentrarea pe creșterea capitalului și generarea de venituri



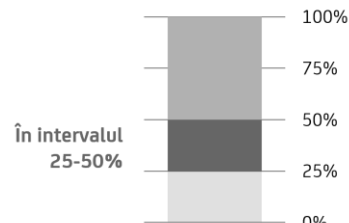
Expunere flexibilă la acțiuni orientate spre creștere și care plătesc dividende

Managerii combină analiza de securitate de jos în sus cu indicatorii macro de sus în jos.

Alocarea între acțiuni și venit fix va varia în funcție de convingerile administratorilor de portofoliu.

Alocarea în instrumente cu venit fix (% din total portofoliu)

Concentrarea pe conservarea capitalului și generarea de venituri



În general, investește în obligațiuni de calitate investițională pentru a oferi diversificare față de acțiuni

Alocarea cu venit fix include instrumentele pieței monetare.

POTENȚIALI INVESTITORI

- O investiție în acest subfond este destinată investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu și lung care doresc să acceseze piețele de acțiuni și obligațiuni din SUA și care caută creșterea cu conservarea capitalului și a veniturilor.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte un nivel crescut de volatilitate și pierderi de capital potențial mari pentru a obține rentabilitate potențială a investiției peste medie.
- Capital Group administrează active prin intermediul a trei grupuri de investiții. Aceste grupuri iau decizii de investiții și de vot prin procură în mod independent. Profesioniștii în investiții cu venit fix oferă cercetare cu venit fix și gestionarea investițiilor în cadrul organizației Capital; cu toate acestea, pentru valorile mobiliare cu caracteristici de capital propriu, acționează exclusiv în numele uneia dintre cele trei grupuri de investiții în capitaluri proprii.

DATE DESPRE FOND

onemarkets Capital Group US Balanced Fund			
Tipul de fond	MULTI-ACTIVE		
Clase de acțiuni	M	M-USD	MH-RON
ISIN	LU2673946013	LU2673948738	LU2673948811
SRI* Indicatorul de risc presupune să păstrați produsul timp de minim 4 ani	3		
Investiție minimă	200	200	500
Monedă	EUR	USD	RON
Costuri unice la intrare sau ieșire			
Costuri de intrare	1%		
Costuri de ieșire	0%		
Costuri continue preluate în fiecare an			
Taxe de administrare și alte costuri administrative sau de operare	1,92%		
Costuri de tranzacționare	0,21%		
Costuri incidentale preluate în anumite condiții			
Taxe de performanță	0		
Dist / ACC	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	Da, minim RON 50 / lună; maxim RON 50.000 / lună
Clasificarea SFDR*	6		
Indice de referință	NU		

Ultima actualizare: 18.02.2026

*SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare din 27 noiembrie 2019

⁸Cu maximum 5% pe piețele emergente.

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) permit Managerului de portofoliu să primească plăți de dobândă care sunt de obicei mult mai mari decât obligațiunile tradiționale.
- Obligațiunile cu randament ridicat sunt titluri de creanță corporative care plătesc dobânzi mai mari decât obligațiunile cu grad de investiție. Acestea joacă un rol de diversificare în portofoliu și într-un anumit cadru economic pot contribui la generarea de venituri pozitive.
- Acoperirea unei poziții se face de obicei pentru a proteja sau asigura împotriva riscului de mișcare negativă a prețului unui activ.
- Piețele emergente oferă potențialul de rentabilitate competitivă pe termen lung, într-o varietate de țări și industrii și reprezintă un diversificator important pentru investitori.
- Fondul oferă posibilitatea de a participa la creșterea pieței de acțiuni pe termen lung.

RISCURI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) sunt o formă de titluri hibride contingente care se comportă ca titluri de creanță în circumstanțe normale, dar care fie se convertesc în titluri de capital, fie au depreciere. O reducere a valorii înseamnă că o parte sau toată suma principală a obligațiunii (CoCos) va fi redusă.
- Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și implică riscuri comparativ mai mari decât titlurile de valoare de calitate superioară, care au, de asemenea, o incidență mai mare a neîndeplinirii obligațiilor și sunt mai puțin lichide.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumente derivate, care ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând sub-fondurile relevante la pierderi financiare în acest proces.
- Piețele emergente sunt mai puțin stabile decât piețele dezvoltate și, prin urmare, implică riscuri mai mari, în special riscuri de piață, lichiditate, riscuri valutare și riscuri ale ratei dobânzii și riscul unei volatilități mai mari.
- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de circumstanțele economice și politice generale.
- Valoarea investițiilor în obligațiuni și alte titluri de creanță sau instrumente derivate poate crește sau scădea brusc pe măsură ce ratele dobânzilor fluctuează.


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 Capital Group US Balanced 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 regulamentele 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 valutare, (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 („societate anonimă”) 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