



Scanning the markets  
for your investments

# onemarkets Income Opportunities Fund

un Subfond al onemarkets Fund

## CARACTERISTICI ALE „CLASEI DE ACTIVE”

- onemarkets Income Opportunities Fund urmărește să obțină venituri și, ca obiectiv secundar, aprecierea capitalului pe durata recomandată de deținere.
- Fondul este administrat activ și nu are un indice de referință.
- onemarkets Income Opportunities Fund folosește un peisaj larg de instrumente financiare pentru a obține un portofoliu diversificat, cu scopul de a gestiona eficient riscul total al portofoliului.
- Fondul investește până la 30% din totalul activelor în emitenți din piețe emergente. Nu există limite de investiții în instrumentele financiare denominate în alte valute decât euro. Componenta portofoliului investită în instrumente de acțiuni și instrumente conexe acțiunilor poate reprezenta până la 100% din portofoliu.

## OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- Managerul își propune să construiască portofoliul cu sprijinul specialiștilor din diferitele clase de active, inclusiv: acțiuni americane care plătesc dividende, acțiuni internaționale cu dividende, acțiuni preferențiale, obligațiuni cu randament scăzut, obligațiuni de calitate investițională, obligațiuni neratingate, obligațiuni guvernamentale, ipotecă, titluri mobiliare legate de acțiuni și asigurări, trusturi de investiții imobiliare închise (REIT-uri<sup>1</sup> cu capital închis).
- Managerul se concentrează pe alegerea acțiunilor sau sectoarelor cu evaluări foarte atractive, lichiditate adecvată și care favorizează diversificarea riscurilor.
- onemarkets Income Opportunities Fund este administrat de Victory Capital Management, o firmă globală de administrare a activelor care operează prin mai multe francize de investiții, inclusiv Pioneer Investments. Echipa de management poate valorifica resursele și expertiza Pioneer Investments în procesul de alocare a investițiilor generatoare de venit.

Nu există nicio garanție că politica de investiții va atinge obiectivul investițional. **Detalii suplimentare despre politica de investiții pot fi găsite în prospect și în DIE.** Decizia de a investi în Fond trebuie să țină cont de toate caracteristicile și obiectivele Fondului, așa cum sunt descrise în prospectul său.

## 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 UniCredit<sup>2</sup>, 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 Income Opportunities Fund este un Sub-Fond al onemarkets Fund, administrat de UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund este platforma OPCVM<sup>3</sup>- de tip umbrelă a UniCredit. Portofoliul este administrat de Victory Capital Management.

<sup>1</sup>Trusturile de investiții imobiliare (REIT-uri) reprezintă o formă de investiție indirectă în imobiliare. Acestea sunt organisme care dețin și, în unele cazuri, administrează proprietăți. În special, REIT-urile cu capital închis sunt titluri listate.

<sup>2</sup>Fondurile sunt administrate de entități care fac parte din UniCredit Group, și anume Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest d.o.o. și UniCredit Invest Lux S.A.

<sup>3</sup>Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare.

UniCredit Invest Lux S.A.

onemarkets by  UniCredit

Aceasta este o comunicare de marketing. Vă rugăm să consultați prospectul și DIE-ul înainte de a lua orice decizie finală de investiție.

## RISCURI

- Obligațiunile convertibile contingente (Cocos) sunt un tip de titluri hibride contingente care, în condiții normale, se comportă ca titlurile de datorie, dar care pot fi convertite în titluri de capital sau supuse unor deduceri reduse. O scădere înseamnă că principalul obligațiunii (Cocos) va fi redus integral sau parțial.
- Unele obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și prezintă riscuri proporțional mai mari decât titlurile de calitate superioară. De asemenea, sunt mai predispuse la incapacitate de plată și sunt mai puțin lichide.
- În măsura în care Fondul investește o proporție mare din activele sale într-un număr limitat de sectoare, industrii sau emițatori, sau într-o zonă geografică limitată, nivelul său de risc poate fi mai mare decât cel al unui fond care investește într-un univers mai larg.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi derivate, care s-ar putea să nu își îndeplinească angajamentele în viitor, expunând subfondurile relevante la pierderi financiare.
- Investițiile în obligațiuni sunt supuse riscului ca emitentul să nu poată îndeplini obligațiile în ceea ce privește plățile dobânzilor și / sau rambursarea principalului la scadență (risc de credit).
- Piețele emergente sunt mai puțin stabile decât cele dezvoltate și, prin urmare, prezintă riscuri mai mari, inclusiv riscuri de piață, lichiditate, valută și dobânzi, precum și riscul unei volatilități crescute.
- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ deoarece depind de situația economică și politică generală.
- Valoarea investițiilor în obligațiuni și alte titluri de datorie sau derivate poate crește sau scădea semnificativ din cauza fluctuațiilor ratelor dobânzii.
- Fondul investește în alte UCIT-uri / UCI-uri (angajamente de investiții colective în titluri transferabile sau economii), poate fi supus unor comisioane suplimentare de investiții, care pot eroda și mai mult orice profituri.
- REIT-urile sunt entități tranzacționate la bursă în care investițiile subiacente sunt în principal investiții în imobiliare, care sunt în general mai puțin lichide decât alte clase de active, cum ar fi acțiunile, ceea ce se poate reflecta în diferențe mai largi între cerere și ofertă.

## MANAGERUL DE PORTOFOLIU



MARCO PIRONCINI

- Vicepreședinte executiv, director de investiții și manager de portofoliu la Pioneer Investments, o franciză de investiții Victory Capital.
- Manager principal de portofoliu >30 de ani de experiență

**onemarkets Fund**

### 1. CE PARTICULARITĂȚI UNICE ARE FONDUL?

- Managerul portofoliului consideră că o abordare diversificată și pe termen lung a investițiilor, combinată cu alocarea dinamică a activelor, ar putea oferi investitorilor atât venituri, cât și o apreciere modestă a capitalului în timp. De asemenea, crede că urmărirea unor niveluri mai ridicate de venituri nu ar trebui să compromită gestionarea riscului în strategia noastră în timp.
- Ca soluție de venit, portofoliul caută active care să producă venit, tranzacționând la evaluări convingătoare.

### 2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?

- Primul pas al procesului de investiții este dezvoltarea unei alocări strategice a activelor prin definirea sub-claselor de active relevante pentru venit. Granularitatea în care strategia definește aceste sub-clase de active poate oferi oportunități unice portofoliului.
- Acest lucru permite managementului posibilitatea de a calcula și construi noi poziții în active anterior nedeținute și de a ieși din active pe măsură ce fundamentele se schimbă.
- Al doilea pas în procesul de investiții este construcția portofoliului, care include selecția sectoarelor și a valorilor mobiliare. În ceea ce privește selecția acțiunilor, fiecare membru al echipei de management al portofoliului este specializat pe clase de active și colaborează cu analiști globali de cercetare fundamentală pentru a selecta cele mai potrivite idei de investiții pe care le consideră cele mai potrivite pentru a genera venituri.
- Cadrul tactic de alocare a activelor și acoperirea este folosit pentru a gestiona expunerile la risc pe termen scurt și mediu.

### 3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?

- În selectarea instrumentelor financiare, echipa de management al portofoliului ia în considerare nivelul potențial de venit pe care un titlu l-ar putea oferi, pe lângă caracteristicile sale fundamentale, poziția competitivă și evaluarea. În selecția titlurilor mobiliare, echipa caută cel mai eficient să surprindă anomaliiile dintre valoarea intrinsecă a unui titlu în timp și prețul său actual de piață.

## 4. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚIE?

- Fondul urmează un proces de investiții în trei pași, cu scopul de a oferi investitorilor un nivel ridicat de venituri și apreciere a capitalului ca obiectiv secundar. Primul pas este dezvoltarea unei alocări strategice a activelor axată pe definirea zonelor în care considerăm că există oportunități atractive pentru aprecierea venitului și a capitalului. În al doilea pas, echipa construiește un portofoliu de titluri pe baza ghidurilor de alocare a activelor. În ultimul pas, utilizăm strategii tactice de alocare a activelor și de acoperire pentru a elimina riscurile neintenționate și a reduce volatilitatea.

## 5. SOLUȚIE ORIENTATĂ SPRE REZULTATE

### ALOCAREA ACTIVELOR – PORTOFOLIUL MODEL

#### PRINCIPII

1. Management activ

2. Diversificare distinctivă

3. Gândire independentă

4. Managementul riscului

#### RATIONAMENT

Oportunitățile de venit pot fi găsite în mai multe clase de active și geografii.

Determinați clasele relevante de active potențiale generatoare de venituri

Abordarea valorii pentru selecția valorilor mobiliare și alocarea activelor

Căutați menținerea unui profil de risc stabil pe termen lung

## POTENȚIALI INVESTITORI

- O investiție în acest Sub-Fond este potrivită doar pentru investitorii care pot evalua riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate semnificativă a Sub-Fondului și potențial pierderi de capital ridicate pentru a obține performanțe investiționale ridicate.
- Sub-Fondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen lung.

## DATE DESPRE FOND

| onemarkets Income Opportunities Fund                                 |                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Tipul de fond                                                        | Multi-asset                                                        |
| Clase de acțiuni                                                     | M                                                                  |
| ISIN                                                                 | LU2707095597                                                       |
| Investiție minimă                                                    | 200 USD                                                            |
| Monedă                                                               | USD                                                                |
| Indicator de risc- SRI *                                             | 3 Indicatorul de risc presupune păstrarea produsului timp de 5 ani |
| Data de început                                                      | 16.01.2024                                                         |
| Cu distribuie de dividende / Cu acumulare                            | Cu acumulare                                                       |
| Comision de subscriere                                               | 1%                                                                 |
| Comision de răscumpărare                                             | 0%                                                                 |
| Taxe de administrare și alte costuri administrative sau operaționale | 1,96%                                                              |
| Costuri de tranzacționare**                                          | 0,08%                                                              |
| Plan de investiții                                                   | Da, suma minimă 20 USD / lună;<br>maxim 10.000 USD / lună          |
| Clasificarea SFDR***                                                 | 6                                                                  |
| Indice de referință                                                  | Nu                                                                 |

Ultima actualizare: Luna 03.2026

\*SRI – Indicatorul sumar de risc este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Arată cât de probabil este ca produsul să piardă bani din cauza mișcărilor piețelor sau pentru că nu putem să vă plătim. Categoria cea mai mică nu implică că nu există risc. SRI se poate schimba în timp. Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați DIE.

\*\*Pentru informații despre costuri, taxe și alte cheltuieli, vă rugăm să consultați prospectul și DIE disponibile <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en.html>

\*\*\*SFDR – Regulamentul privind Dezvăluirea Finanțelor Durabile. Investițiile care stau la baza Sub-Fondului nu iau în considerare criteriile UE pentru activități economice durabile din punct de vedere al mediului.

## 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 Income Opportunities Fund („Sub-Fond”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul 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](mailto:infocenter@unicredit.ro)

### Puteti obține informații suplimentare pe:

 [www.onemarkets.ro](http://www.onemarkets.ro)  
[www.unicredit.ro/onemarkets-fund](http://www.unicredit.ro/onemarkets-fund)