



Scanning the markets
for your investments

onemarkets

J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Fund

un subfond al **onemarkets Fund**

CARACTERISTICILE CLASEI DE ACTIVE

- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Fund** reprezintă o combinație de active de stat¹ și corporative² și cumulează aproximativ 4 trilioane USD în emisiuni restante.
- Activele de stat însumează peste 70 de țări și peste 170 de emitenți. Piața este foarte lichidă și a fost tranzacționată de la începutul anilor 1990. Piața activelor de stat de pe piețele emergente este de aproximativ 2,5 trilioane USD.
- Activele corporative din piețele emergente însumează peste 60 de țări și peste 800 de emitenți. Piața este mai puțin lichidă decât cea suverană și a fost tranzacționată de la sfârșitul anilor 1990. Piața activelor corporative din piețele emergente este de aproximativ 1,5 trilioane USD.
- Cele două piețe oferă împreună o expunere largă la datoria de pe piețele emergente în valută³ puternică, cu diversificare și îmbunătățire a randamentului față de venitul fix de bază tradițional.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- Fondul oferă o combinație de creștere a veniturilor și a capitalului pe termen scurt și mediu.
- Fondul este gestionat activ și folosește următorul indice de referință:
 - 50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified ex CCC 1 – 3 ani
 - 50% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1 – 3 ani
- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Fund** utilizează un proces de investiții integrat la nivel global, bazat pe cercetare, care se concentrează pe analiza factorilor fundamentali, cantitativi și tehnici din țări, sectoare și emitenți.
- **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Fund** combină luarea deciziilor cu o abordare de sus în jos⁴ – inclusiv selecția țării și alocarea pe sectoare – cu selecția de jos în sus⁵ a titlurilor¹.
- Durata medie a portofoliului, de obicei, între 2 și 4 ani, până la o durată maximă de 6 ani.

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 UniCredit⁶, 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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term 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.⁷-Umbrela. J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited va acționa ca administrator de investiții către J.P. Morgan Investment Management Inc.

¹Obligațiunile de stat sunt titluri de creanță emise de un guvern pentru a strânge capital pentru nevoile de cheltuieli, cum ar fi pentru programele guvernamentale și pentru achitarea datoriilor.

²O obligațiune corporativă este o datorie emisă de o companie pentru ca aceasta să strângă capital.

³Denominant în USD.

⁴Investiția de sus în jos este o abordare de analiză a investițiilor care se concentrează pe factorii macro ai economiei, cum ar fi PIB-ul, ocuparea forței de muncă, impozitarea, ratele dobânzilor etc. înainte de a examina microfactorii, cum ar fi sectoarele sau companiile specifice.

⁵Investiția de jos în sus este o abordare investițională care se concentrează pe analiza stocurilor individuale și subliniază importanța ciclurilor macroeconomice și ale pieței. Investitorii de jos în sus se concentrează pe o anumită companie și pe fundamentele acesteia, în timp ce investitorii de sus în jos se concentrează pe industrie și economie.

⁶Fondurile 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.

⁷Organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).

UniCredit Invest Lux S.A.

onemarkets by  UniCredit

INTERVIU CU MANAGERUL DE PORTOFOLIU



PIERRE-YVES BAREAU

- Director de investiții al datoriiilor de pe piețele emergente
- Londra
- 32 ani de experiență

onemarkets Fund
în parteneriat cu
J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

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

- Valorificarea resurselor extinse ale J.P. Morgan Asset Management cu venit fix cu 719 miliarde USD în active gestionate și 310 profesioniști în investiții cu venit fix.
- Echipa Emerging Market Debt este formată din peste 50 de profesioniști în investiții și administrează 43 de miliarde USD în active gestionate. Echipa gestionează guverne și companii în 18 limbi străine.
- Fondul este administrat de CIO (Director de investiții) al Emerging Market Debt, Pierre-Yves Bateau, Director Piețe emergente (Piețe Emergente) Corporate Debt, Scott McKee, și Head of Emerging Markets Sovereign Debt, Emil Babayev, cu o experiență medie în investiții de peste 30 de ani.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?

- Rolul managerului de portofoliu este de a identifica oportunitățile pe care le prezintă universul țărilor și companiilor care compun universul piețelor emergente. Se urmărește a se identifica corect atât poziția actuală, cât și direcția de viitor pentru fiecare țară, pentru a fi bine poziționați și în viitor.
- Triangulația rezultată ar trebui să permită identificarea mai eficientă a oportunităților. În viziunea echipei, piețele emergente oferă oportunități prin diversitatea lor – de creștere, comerț, populații și modele de politici.

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?

- Se urmărește crearea de valoare adăugată pentru investitori prin procesul de investiții bazat pe cercetarea fundamentală, care combină elementele fundamentale ale abordărilor de sus în jos și de jos în sus cu analiza cantitativă (evaluări) și analiza tehnică.
- Obiectivul este de a obține o rentabilitate atractivă din punct de vedere economic pentru investitorii, urmărind aplicare următoarele principii:
 - protejarea activelor investitorilor prin alocare și selecție;
 - menținerea flexibilității pentru a atinge mai bine obiectivele investitorilor;
 - să obțină un venit atractiv din punct de vedere economic.

4. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚII?

- Procesul de investiții urmărește obținerea unor rezultate de succes pe termen lung pentru clienți printr-un proces de management al portofoliului condus de cercetare, care se bazează pe analize fundamentale, cantitative și tehnice pentru a stimula poziționarea portofoliului.
- Se folosește o metodologie de scoring, care le permite analiștilor să comunice clar rezultatele, împărtășind astfel punctele de vedere ale managerilor de portofoliu.
- Avantajele acestei abordări constau în flexibilitatea și capacitatea de a asuma idei de investiții, deoarece echipa se poate baza pe diversele capacități atât ale echipei de proiect, cât și ale diviziei mai largi.

POTENȚIALI INVESTITORI

- Investiția în acest subfond este potrivită pentru investitorii care sunt capabili să evalueze riscurile și valoarea economică a investiției. Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate medie a Sub-fondului și potențiale pierderi de capital pentru a obține performanțe potențiale moderate ale investițiilor. Sub-fondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu.

DATE DESPRE FOND

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund	
Tipul de fond	Obligațiuni
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2673936303
Investiție minimă	200
Monedă	EUR
Indicator de risc	3
Data de început	29.01.2024
Comision de subscriere	0%
Comision de administrare	1.45%
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare
Plan de investiții	Da, minim EUR 20 / luna; maxim EUR 10.000 / luna
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

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.
- 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.
- 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 sustenabile ar putea beneficia de factori structurali favorabili, precum măsuri legislative și de reglementare menite să soluționeze provocările legate de sustenabilitate, precum și de creșterea cererii orientate către modele de consum maisustenabile.

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.
- În măsura în care Sub-fondul investește o mare parte din activele sale într-un număr limitat de industrii, sectoare sau emitenți sau într-o zonă geografică limitată, poate fi mai riscant decât un fond care investește mai larg.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumente derivate, care s-ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând subfondurile 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.
- În cazul în care 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 câștig de investiție.
- Există riscul ca acordurile, operațiunile de împrumut 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 suportate.
- În perioade de instabilitate a piețelor, Fondul poate fi obligat să valorifice activele la un preț care nu reflectă valoarea lor intrinsecă.
- Integrarea în procesul investițional a factorilor ESG și de sustenabilitate cu activități mai ample de monitorizare și implicare, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, prin urmare, asupra rentabilității.

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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term 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:
 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)	 www.onemarkets.ro www.unicredit.ro/onemarkets-fund
 e-mail: infocenter@unicredit.ro	