

# onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

un Subfond al onemarkets Fund

## CARACTERISTICI

- **FLEXIBILITATE:** onemarkets BlackRock BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund este un fond de acțiuni globale extrem de flexibil, care, în general, nu are prejudecăți geografice, de stil sau sectoriale.
- **DIVERSIFICARE<sup>1</sup>:** Fondul este puternic diversificat între 100 – 120 de acțiuni ale unor companii caracterizate de un fundament stabil și pe termen lung, cu un model de afaceri capabil să genereze fluxuri de numerar solide.
- **ECHIPĂ DE INVESTIȚII CU EXPERIENȚĂ:** Fondul este administrat de către echipa de alocare globală a BlackRock, una dintre cele mai experimentate și bine dotate echipe de investiții de la BlackRock, care administrează peste 50 de miliarde de dolari din activele totale active<sup>2</sup>.

## OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund este un fond activ diversificat care urmărește să maximizeze randamentul total și să genereze alfa (exces de rentabilitate obținut din investiții peste randamentul de referință atunci când este ajustat la risc) pe piețele globale de acțiuni prin analiză macro, cercetare fundamentală și expuneri tematice, menținând o propunere sustenabilă a portofoliului (Art.8 SFDR<sup>3</sup>).
- onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund nu are o limită specifică de eroare de urmărire în raport cu indicele său de referință, MSCI All-Country World Index, care reprezintă alocarea neutră a activelor și un comparator de performanță adecvat. Managerul de portofoliu dispune de o gamă largă de marje de apreciere în raport cu indicele. Prin urmare, performanța Subfondului va diferi semnificativ de cea a indicelui.

## DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă un grup de fonduri care extinde gama de soluții de investiții oferite clienților din cadrul Grupului UniCredit. Prin intermediul onemarkets Fund UniCredit oferă o selecție exclusivă de oportunități de investiții dedicate, gestionate de o echipă de experți în cadrul unui cadru conceput pentru a asigura calitatea și profilul specific de risc – randament al strategiei selectate de-a lungul întregului ciclului investițional.

onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund este un Subfond al onemarkets Fund administrat de Structured Invest S.A.. onemarkets Fund este platforma de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.<sup>4</sup>-Umbrella. Portofoliul este administrat de BlackRock Investment Management (UK) care va acționa în calitate de Manager de investiții și va subdețasa activitățile de investiții / servicii de administrare a portofoliului către BlackRock Investment Management (LLC).

<sup>1</sup>Diversificarea nu garantează rentabilitatea investiției și nu elimină riscul de pierdere, inclusiv pe o piață în scădere.

<sup>2</sup>Sursa: BlackRock Investment, începând cu februarie 2024

<sup>3</sup>SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. Vă rugăm să consultați <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> pentru mai multe detalii despre criteriile ESG: informații despre sustenabilitate.

<sup>4</sup>Organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.)

## INTERVIU CU DIRECTORUL DE INVESTIȚII



**RICK RIEDER**

- 35 de ani de experiență în domeniul investițiilor
- Director al Echipei de Investiții Globale



**RUSS KOESTERICH, CFA**

- 20 de ani de experiență în domeniul investițiilor
- Manager de portofoliu al Echipei de Investiții Globale



**DAVID CLAYTON, CFA**

- 27 de ani de experiență în domeniul investițiilor
- Manager de portofoliu al Echipei de Investiții Globale

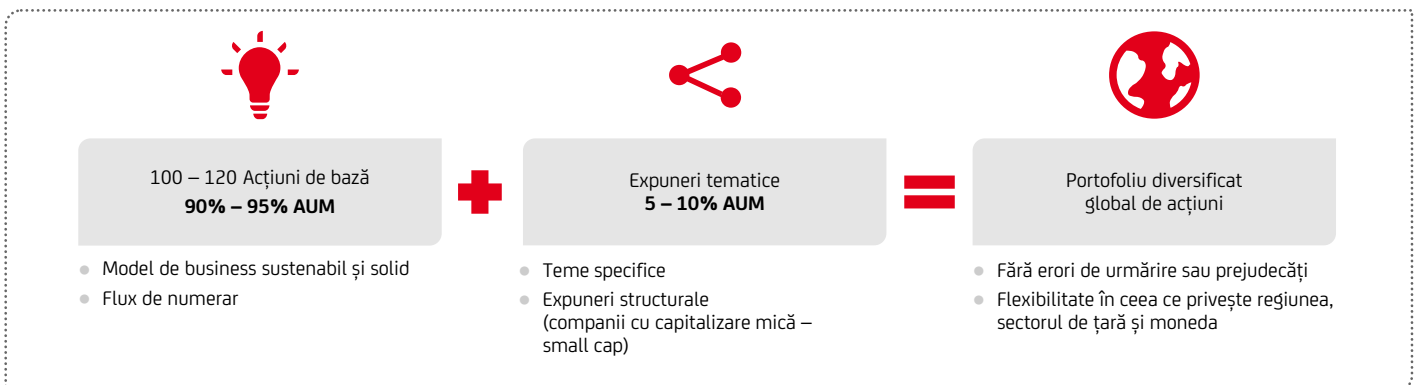
**onemarkets Fund**  
în parteneriat cu  
**BlackRock**

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

onemarkets BlackRock Global Dynamic Equity Opportunities Fund poate oferi mai multe caracteristici atractive pentru un investitor în acțiuni:

- Are la bază o strategie care poate combina cercetarea fundamentală cu expunerile tematice: căutarea de fluxuri rapide de numerar "fast rivers"<sup>5</sup> (companiile care sunt capabile să genereze un flux de numerar important pe termen scurt), dar, în același timp, și expunerea la tendințele structurale pe termen lung.
- Investind fără nicio prejudecată, fondul oferă posibilitati multiple de identificare a oportunităților, oferind echipei flexibilitatea de a rafina portofoliul în funcție de evoluția condițiilor de piață în timp.
- Echipa de alocare globală este una dintre cele mai experimentate și recunoscute echipe de investiții de la BlackRock<sup>6</sup>, cu peste 50 de miliarde de dolari de active gestionate în întreaga lume. Dimensiunea și experiența acestei echipe îi permit să maximizeze în mod unic resursele de investiții, tehnologia și capacitățile de gestionare a riscurilor ale BlackRock la nivel mondial.

### 2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



Sursa: BlackRock, februarie 2024

### 3. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚII?

- Procesul de investiții valorifică amploarea resurselor macro globale ale BlackRock, precum și experiența echipei globale de alocare.
- Procesul integrează informații macro, sectoriale și de selecție a titlurilor de valoare, precum și de sustenabilitate, pentru a orienta riscul către sursele de cea mai bună calitate de randamente suplimentare (surse alfa<sup>7</sup>).
- Prin intermediul unei cercetări macroeconomice riguroase, încercăm să identificăm regimurile macroeconomice predominante, determinând factorii, direcția și ritmul schimbărilor de regim.
- Deciziile de alocare a activelor sunt luate pe baza regimului identificat; o analiză regională și industrială sofisticată ajută la ghidarea procesului de selecție a titlurilor de valoare, încercând să identifice zonele cu cele mai mari oportunități de investiții.
- Apoi, analiștii fundamentali aplică o cercetare intensivă de tip bottom-up<sup>8</sup>, susținută de expertiza specializată a colegilor de pe piețele locale, pentru a identifica oportunitățile de investiții.

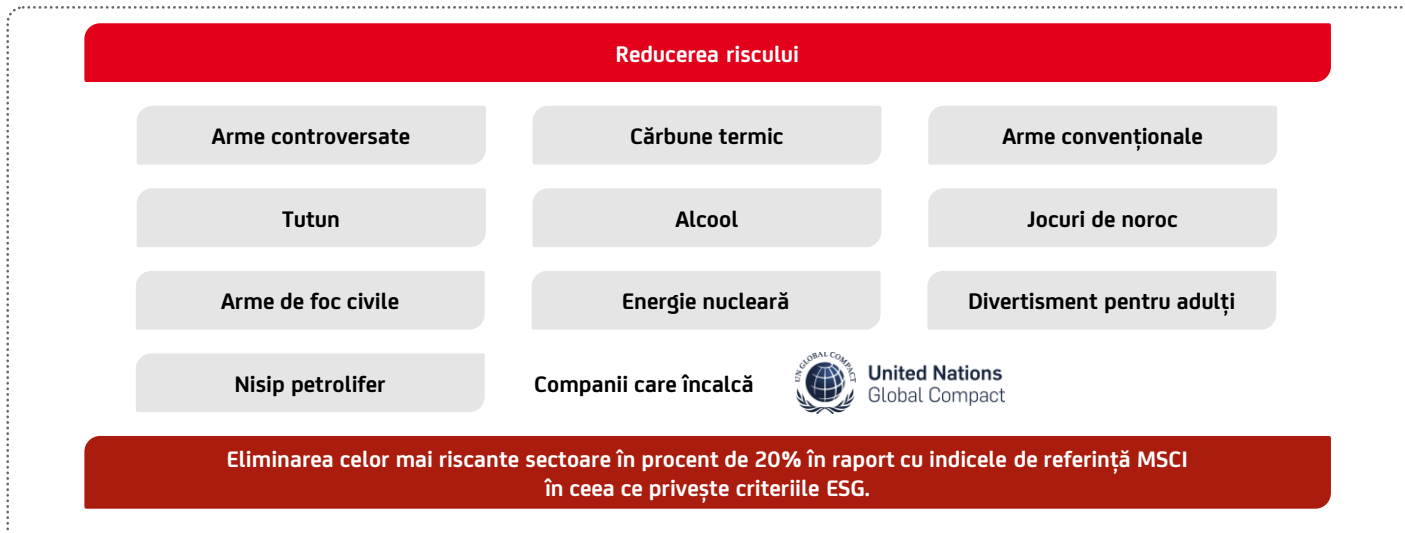
<sup>5</sup>Fluxul de numerar se referă la soldul net de numerar care intră și iese dintr-o afacere la un anumit moment dat. Numerarul intră și iese în mod constant dintr-o companie. De exemplu, atunci când un comerciant cu amănuntul achiziționează stocuri, banii ies din afacere către furnizorii săi.

<sup>6</sup>Sursa: BlackRock, februarie 2024

<sup>7</sup>Alpha se referă la randamentul excedent obținut de o investiție peste randamentul de referință, atunci când este ajustat în funcție de risc. Managerii activi de portofoliu încearcă să genereze alfa în portofolii diversificate, diversificarea având ca scop eliminarea riscului nesistematic.

<sup>8</sup>Investiția de tip bottom-up este o abordare investițională care se concentrează pe analiza acțiunilor individuale și nu acordă importanță ciclurilor macroeconomice și de piață. Investitorii bottom-up se concentrează pe o anumită companie și pe elementele sale fundamentale, în timp ce investitorii top-down se concentrează pe industrie și economie.

## 4. EXCLUDEREA SECTOARELOR CARE ÎNCALCĂ PACTUL GLOBAL AL ONU



Considerentele ESG discutate în acest document pot influența, din când în când, decizia unei echipe de investiții de a investi în anumite companii sau sectoare. Rezultatele pot fi diferite față de portofoliile care nu aplică considerente ESG similare în procesul lor de investiții. Vă rugăm să consultați Prospectul pentru informațiile precontractuale pentru produsele financiare menționate la articolul 8 alineatele (1), (2) și (2a) din Regulamentul (UE) 2019/2088 și la articolul 6 primul paragraf din Regulamentul (UE) 2020/852.

Sursa: BlackRock, noiembrie 2023. Decizia de a investi în Fond ar trebui să ia în considerare toate caracteristicile sau obiectivele descrise în prospectul și KID-ul acestuia. Nu a fost desemnat niciun indice de referință pentru atingerea caracteristicilor sociale și de mediu promovate.

### PROFILUL POTENȚIALULUI INVESTITOR



- O investiție în acest Subfond este adecvată numai pentru investitorii care sunt capabili să evalueze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate crescută a Subfondului și pierderi de capital potențial ridicate pentru a obține performanțe investiționale potențiale peste medie.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu și lung.

### DATE DESPRE FOND

onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund		
Tipul de fond	ACȚIUNI	
Clase de acțiuni	M-USD	M
ISIN	LU2693799442	LU2503836731
Investiție minimă	200 USD	200 EURO
Monedă	USD	EURO
Indicator de risc	4	
Data de început	04.12.2023	06.10.2022
Comision de subscriere	0%	
Comision de administrare	1,65%	
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare	
Plan de investiții	Da, suma minimă 20 USD	Da, suma minimă 20 EURO
Clasificarea SFDR*	8	
Indice de referință	Indicele MSCI ACWI	

\*SFDR – Regulamentul privind publicarea informațiilor privind finanțarea durabilă din 27 noiembrie 2019

### INFORMAȚII IMPORTANTE

#### OPORTUNITĂȚI

- Obligațiunile cotingente convertibile (CoCos) permit managerului de portofoliu să beneficieze de 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.
- Gestionarea activă reprezintă o abordare a investițiilor. Într-un portofoliu de investiții gestionat activ, managerul de portofoliu selectează investițiile care compun portofoliul. Gestionarea activă are avantaje, cum ar fi capacitatea de a se adapta la condițiile de piață și posibilitatea de diversificare.
- Companiile care conduc 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 stabilite 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.
- În perioadele de instabilitate a pieței, Fondul poate fi nevoit să realizeze active la un preț care nu reflectă valoarea intrinsecă a acestora.
- Integrarea în procesul de investiții a factorilor ESG și de sustenabilitate cu activități mai ample de monitorizare și angajament, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, prin urmare, asupra randamentelor.

**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 cheie (KID) destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiție în acest fond.

Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a cumpăra 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 onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund („Subfondul”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul Părții I a Legii Luxemburg 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 Subfondurile 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 Subfonduri sunt potrivite situației lor și, de asemenea, să se asigure că înțeleg pe deplin structura Subfondurilor 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) Informațiile Cheie Destinate Investitorilor, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către Structured Invest S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Subfonduri este adecvată.

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 obținut în urma unei investiții în Fond ar putea scădea sau crește, în funcție de condițiile de piață. Subfondurile nu oferă nicio garanție de rentabilitate. 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 cheie (KID) și alte documente și formulare suplimentare legate de Subfond nu sunt disponibile pentru investitorii din 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 cheie (KID), în limba locală, și Prospectul (disponibil în engleză, versiunea în limba engleză reprezentând versiunea obligatorie din punct de vedere juridic pentru Societatea de Administrare) care pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului și la sediul Distribuitorului.


Suplimentar, pe <https://www.structuredinvest.lu/> sunt disponibile actul constitutiv al Fondului și cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale.

Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă pot fi găsite în limba engleză la <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare în scop comercial este publicată de Structured Invest S.A., societatea de administrare a Fondului. Structured Invest S.A. (denumită în continuare „Societatea de administrare”) înființată sub denumirea de Structured Invest la 16 noiembrie 2005 în Marele Ducat al Luxemburgului ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, sub numărul B 112.174.

Societatea de administrare are sediul social la adresa 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, 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.

## AI ÎNTREBĂRI?

**Ne poți contacta la:**

 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)

**Poti obține informații suplimentare pe:**

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

 e-mail: [infocenter@unicredit.ro](mailto:infocenter@unicredit.ro)