

onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

un subfond al onemarkets Fund

CLASA DE ACTIVE – CARACTERISTICI

Mix de active diversificat¹: Fondurile echilibrate urmăresc să atenueze riscurile prin diversificarea în mai multe companii diferite și atât în acțiuni, cât și în obligațiuni.

Diverse surse de valoare: În timp ce acțiunile pot contribui la obținerea unor randamente mai mari pentru portofoliu, obligațiunile contribuie la conservarea capitalului pe termen lung și pot limita volatilitatea portofoliului.

STRATEGIA DE INVESTIȚII – OBIECTIVE

- Fondul urmărește să maximizeze randamentul total printr-o abordare atentă de gestionare a investițiilor, care pune accentul pe conservarea capitalului prin investiții într-un portofoliu de multi-active format în principal din acțiuni, obligațiuni nominale și obligațiuni legate de inflație.
- Fondul este gestionat în mod activ și nu utilizează niciun indice ca referință în conformitate cu Regulamentul privind indicii de referință.

DESPRE ONEMARKETS FUND

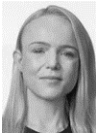
onemarkets Fund reprezintă un grup de fonduri care extinde gama de soluții de investiții oferite clienților din cadrul Grupului UniCredit. Prin intermediul onemarkets Fund UniCredit oferă o selecție exclusivă de oportunități de investiții dedicate, gestionate de o echipă de experți într-un cadru conceput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

onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund este un Subfond al onemarkets Fund administrat de Structured Invest S.A.. onemarkets Fund reprezintă o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.*-Umbrella. Portofoliul este administrat de PIMCO Europe GmbH, care va acționa în calitate de Manager de investiții și va subdețasa activitățile de investiții / serviciile de administrare a portofoliului către: Pacific Investment Management Company LLC și PIMCO Europe Ltd.

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

¹Diversificarea nu garantează un profit și nici nu protejează împotriva pierderilor.

INTERVIU CU MANAGERII DE PORTOFOLII



ERIN BROWNE

- Manager de portofoliu
- Newport Beach
- 20 de ani de experiență



EMMANUEL SHAREF

- Manager de portofoliu
- Newport Beach
- 15 ani de experiență

onemarkets Fund

în parteneriat cu

PIMCO

1. CE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?



Fondul permite o expunere diversificată și flexibilă la un set de clase de active globale diferite, cu obiectivul de a ajuta clienții să se adapteze la volatilitatea care rezultă dintr-o investiție într-o anumită parte a piețelor. Acesta poate fi utilizat potențial ca o alocare diversificată de bază a mai multor active. În plus, alocarea structurală a activelor în obligațiuni legate de inflație funcționează ca o acoperire împotriva inflației, cu o corelație scăzută cu alte clase de active. Subfondul se califică drept produs financiar în conformitate cu art. 8 (1) din SFDR.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



- Procesul de construire a portofoliului **onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund** se bazează pe principiul diversificării prin utilizarea mai multor surse de valoare adăugată. PIMCO face o selecție atentă dintr-un univers larg care include sectoare convenționale cu venit fix (atât rate nominale, cât și reale), precum și acțiuni.
- Portofoliile sunt construite astfel încât fiecare idee de investiție este clasificată în funcție de oportunitățile de creștere și de scădere. În cele din urmă, portofoliul este o ordine de ierarhizare a ponderării potențialului de risc / recompensare, având în vedere caracteristicile de risc / randament ale portofoliului.
- Soluție globală multi-active care investește într-un spectru complet de clase de active lichide, cu un potențial de corelație mai mare cu inflația, având în vedere expunerea la obligațiuni legate de inflație.
- În condiții normale de piață, obiectivul este de a investi în medie între 15% și 55% din valoarea activului net al fondului în acțiuni.

Investițiile în obligațiuni convertibile contingente (CoCos) nu vor depăși 20% din activele nete ale Subfondului. Durata medie a portofoliului variază între 1 și 7 ani.

3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



- Capacitățile analitice extinse ale PIMCO în determinarea principalelor opțiuni de alocare între diverse active de risc.
- Fondul promovează caracteristicile de mediu prin implicarea activă a companiilor și a emitenților în aspecte legate de climă și biodiversitate, ceea ce poate include încurajarea companiilor să se alinieze la Acordul de la Paris, să adopte obiective bazate pe știință pentru reducerea emisiilor de carbon și/sau să avanseze în general angajamentele lor de sustenabilitate².

4. CUM DECURGE PROCESUL DE INVESTIȚII?

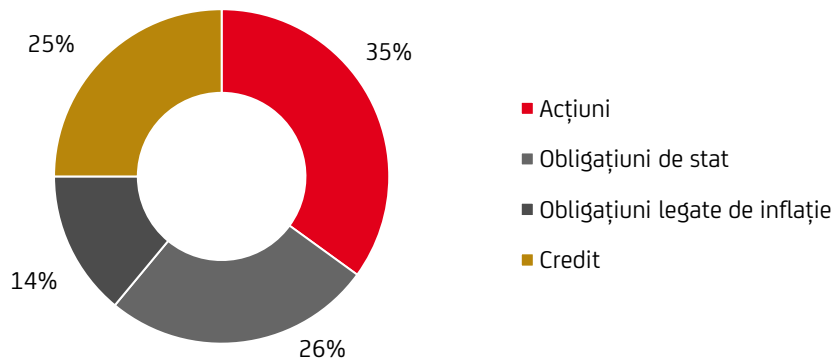


- PIMCO încearcă să identifice tendințele seculare și ciclice favorabile, capitalizând pe oportunitățile de valoare relativă și evitând evenimentele de credit. Procesul de investiții testat în timp al PIMCO include atât o abordare de tip top-down (de sus în jos – abordare de analiză care se concentrează pe factorii macro ai economiei), cât și una de tip bottom-up (de jos în sus – abordare de investiții care se concentrează pe analiza instrumentelor individuale și care minimizează semnificația ciclurilor macroeconomice și de piață) în procesul decizional.
- Procesul de investiții de tip top-down (de sus în jos) al PIMCO este în primul rând calitativ și se bazează pe aprecierea PIMCO asupra ratelor dobânzii, curbei și riscului de țară și valutar. Considerentele de tip bottom-up (de sus în jos) sunt determinate în principal de forurile seculare și ciclice ale PIMCO. Specialiștii sectoriali au scopul de a determina valoarea relativă în cadrul sectoarelor lor și joacă un rol esențial în selectarea titlurilor de valoare. O resursă importantă pentru specialiștii sectoriali este personalul PIMCO format din analiști experimentați care efectuează analize independente ale titlurilor de valoare. PIMCO utilizează, de asemenea, o gamă extinsă de instrumente analitice pentru a ajuta la cuantificarea riscurilor și a valorii relative a diferitelor titluri de valoare.
- Fondul utilizează un proces macro puternic pentru a evalua valoarea în toate clasele de active și pentru a ajusta riscul în funcție de ciclurile de piață. Acesta va varia alocarea pentru aceste clase de active în funcție de previziunile privind ratele dobânzilor, ratele inflației și estimările de creștere la nivel mondial.

²Fondul promovează caracteristici sociale sau de mediu, dar nu are ca obiectiv o investiție durabilă. Decizia investitorului de a investi în fondul promovat ar trebui să ia în considerare toate caracteristicile sau obiectivele fondului. Vă rugăm să consultați <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> pentru mai multe detalii despre principiile de sustenabilitate, ESG: Informații referitoare la sustenabilitate.

ALOCAREA DE MODELE

DISTRIBUȚIA FONDURILOR (% MV)



Subfondul nu oferă nicio garanție privind performanța sau capitalul. Investițiile financiare implică riscuri de pierdere a capitalului. Politica de investiții a onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund trebuie citită împreună cu Prospectul. Pentru mai multe detalii privind politica de investiții, vă rugăm să consultați Documentul cu informații cheie (KID) și Prospectul Fondului. Datele furnizate în scop ilustrativ pot varia în timp fără notificare prealabilă, în limitele prevăzute de Prospect, fără a fi avertizate. Sursa: Date PIMCO la 31 ianuarie 2023 – Date furnizate în scop ilustrativ, acestea pot varia în timp fără previz.

DATE DESPRE FOND

	onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
Tipul de fond	MULTI-ACTIVE
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2503838273
Investiție minimă	200 EURO
Monedă	EURO
Indicator de risc	4
Data de început	11.10.2022
Comision de subscriere	0%
Comision de administrare	1,25 %
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu acumulare
Plan de investiții	Da, suma minimă 20 EURO
Clasificarea SFDR*	8
Indice de referință	Nu

*SFDR – Regulamentul privind divulgarea finanțărilor durabile

PROFILUL POTENȚIALILOR INVESTITORI



- O investiție în acest Subfond este destinată investitorilor care sunt capabili să aprecieze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate crescută 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.

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Obligațiunile convertibile contingente (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.
- Titlurile garantate cu active (AMS) și obligațiunile ipotecare (MBS) pot fi mai mari decât obligațiunile tradiționale și au o corelație relativ scăzută cu obligațiunile corporative sau cu piața bursieră.
- 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 este o abordare a investițiilor. Într-un portofoliu de investiții gestionat activ, managerul de portofoliu selectează investițiile care alcătuiesc 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.
- Titlurile de valoare garantate cu ipotecă (o investiție care reprezintă un pachet de credite imobiliare și alte datorii imobiliare) și titlurile de valoare garantate cu active (investiție care este garantată de un grup de active subiacente), sunt de obicei emise în mai multe clase diferite, în funcție de gradul de risc al activelor subiacente evaluate. Cu cât riscul conținut în clasă este mai mare, cu atât mai mult plătește titlul garantat cu active sub formă de venit.
- 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 la scară mai largă.
- 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 Fondul 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.
- Există riscul ca acordurile, împrumuturile de titluri de valoare, contractele de răscumpărare și tehnicile derivate să fie reziliate, de exemplu, din cauza falimentului. Un subfond poate fi obligat să acopere orice pierderi suferite.
- 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, împreună 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 PIMCO Global Balanced Allocation 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 („societate anonime”) 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)

 e-mail: infocenter@unicredit.ro

Poti obține informații suplimentare pe:

 www.onemarkets.ro
www.unicredit.ro/onemarkets-fund