



onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Podsklad krovnega sklada onemarkets Fund

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- Aktivna rešitev z več naložbenimi razredi z visoko stopnjo naložbene svobode, ki pri izbiri glavnih naložb sklada (najmanj 70 %) sledi trajnostni in odgovorni naložbeni strategiji (Sustainable and Responsible Investment Strategy – SRI).
- Fleksibilen mešani sklad z aktivnim izborom naložbenih razredov in doslednim obvladovanjem tveganj.
- Naložbe temeljijo na premišljeni mešanici kakovostnih obveznic, denominiranih v evrih, in globalnih delnic z visokim potencialom, izbranih tudi na podlagi ocene SRI. Strategija SRI upošteva trajnostne dejavnike, kot so okoljska in družbena vprašanja ter vprašanja, povezana z zaposlenimi.
- Z vidika donosnosti in tveganja je mogoče portfeljem dodati dodatne naložbene razrede ("satelitske naložbe").
- Cilj je ustvariti donose¹ in hkrati spremljati tveganje celotnega portfelja sredstev z integriranim postopkom obladovanja tveganj in uporabo trajnostnih meril.

CILJI NALOŽBENE STRATEGIJE

- Glavni cilj podsklada **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** je doseči srednjeročno donosnost, primerljivo z uravnoteženim portfeljem v skladu s trajnostno in odgovorno naložbeno strategijo (SRI).
- Ocena nihajnosti (volatilnosti) je pomemben dejavnik v naložbenem procesu, pri čemer je cilj, da praviloma ne pade pod oz. preseže nihajnosti (volatilnosti) cene delnice (v razponu od 3 % do 7 %) v srednje- do dolgoročnem povprečju, ki je podobna nihajnosti (volatilnosti) portfelja, sestavljenega iz 15 % globalnih delnic in 85 % evropskih obveznic.
- Podsklad **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** ima v naložbene odločitve vključene dejavnike SRI, kar omogoča izbor podjetij, ki so ocenjena kot najbolj privlačna z vidika finančne analize in trajnostnih praks, da bi vlagateljem zagotovili dodano vrednost in hkrati izboljšali splošni profil tveganja.
- Podsklad **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** združuje aktivno razporeditev sredstev z inovativnim obvladovanjem tveganj in stremi k doseganju višjega donosa¹ v primerjavi s statično razporeditvijo sredstev v tržnem ciklu.

O SKLADU ONEMARKETS

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanjanih skladov. Za vsak posamezni podsklad portfelj upravlja bodisi družba iz skupine UniCredit Group², bodisi izbrane priznane družbe za upravljanje premoženja. Donosnost skladov skrbno spremljajo strokovnjaki skupine UniCredit, kar zagotavlja konsistentnost kakovosti ter profila tveganja in donosa v okviru zastavljenih strategij skozi celoten cikel.

Sklad **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** je podsklad krovnega sklada **onemarkets Fund**, ki ga upravlja družba Structured Invest S.A., 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luksemburg, Veliko vojvodstvo Luksemburg. **onemarkets Fund** je platforma krovnega sklada UniCredit KNPVP³. Naložbe podsklada upravlja družba za upravljanje Allianz Global Investors GmbH.

¹Projekcije ne napovedujejo prihodnjih donosov. Prihodnja uspešnost je odvisna od obdavčitve, ki je odvisna od osebnega položaja posameznega vlagatelja in ki se lahko v prihodnosti spremeni.

²Sklade upravljaajo pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. in Schoellerbank Invest AG.

³Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).



MARCUS STAHLHACHE – CFA, FRM, CAIA

- Upravljavec sklada – Allianz Global Investors
- Vodja Core Multi Asset Retail- Allianz Global Investors
- Izkušnje na področju naložb od leta 1995

1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?



- Podsklad **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** je namenjen vlagateljem, ki iščejo donos, kakovost in strokovno znanje na področju upravljanja naložb za doseganje dolgoročnih rezultatov.
- Podsklad vlagateljem omogoča, da izkoristijo priložnosti za donose na različnih področjih in v različnih tržnih segmentih z večjo razpršenostjo kot pri tradicionalnih naložbenih rešitvah.
- Podsklad vlagaja predvsem v globalne delnice in evroobveznice razvitih držav, vendar imajo upravljalci na voljo tudi možnost izbire različnih naložbenih razredov z večjim potencialom za donose, ki niso povezani s tradicionalnim trgom: uravnoteženost in priložnosti za prestrežanje najatraktivnejših trendov na finančnih trgih.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?



- Naložbena rešitev z več naložbenimi razredi, ki na podlagi razvoja tržnih razmer oblikuje portfelj, ki vlagateljem omogoča:
 - Izkoriščanje priložnosti vsakega gospodarskega cikla z izkušnjami in strokovnostjo mednarodne investicijske ekipe ter interno razvitimi finančnimi analizami in raziskovalnimi modeli.
 - Konstantno iskanje idealnega – nikoli statičnega – uravnoteženega portfelja, ki vlagaja v različne razrede delnic in obveznic, izbranih tudi s pomočjo trajnostnih strategij SRI.
 - Aktivno obvladovanje tveganja in nihajnosti (volatilnosti) za nadzor in obvladovanje tveganj v neugodnih razmerah na trgu.
- Podsklad izpolnjuje pogoje za finančne produkte v skladu z določbami 8. člena SFDR – Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev⁴.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?



Upravljalci sklada pri izbiri naložb uporabljajo ugotovitve temeljne analize družbe AllianzGI, ki jim služijo kot podlaga za prepoznavanje področij, panog in posameznih podjetij z najboljšimi možnostmi za rast in najmanjšimi tveganji. Ključne informacije se obdelajo in nato kombinirajo z rezultati lastnih raziskav o različnih naložbenih razredih in naložbenih slogih.

4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?



- Ključni del naložbenega procesa temelji na sistematičnem pristopu k zajemanju tržnih ciklov in prepoznavanju srednjeročnih trendov, pri izdelavi temeljne ocene pa je sodelovalo 81 strokovnjakov, vključno z upravljalci skladov in ekonomisti, ki so podali temeljno oceno svetovnih trgov. Postopek obvladovanja tveganj in stabilnosti omogoča upravljavcem skladov, da stalno nadzorujejo in preverjajo nihajnost (volatilnost) portfelja.
- Najmanj 70 % sredstev podsklada (z izjemo denarnih sredstev in neocenjenih izvedenih finančnih instrumentov) se uporablja za izpolnjevanje okoljskih ali družbenih značilnosti, ki jih spodbujajo finančni produkti.
- SATELITSKA KOMPONENTA ... zanemarljiv del portfelja, naložen v naložbene razrede, ki pogosto niso povezani s tržnim okoljem, kot so zasebni lastniški kapital, visoko donosne obveznice, delnice in obveznice razvijajočih se trgov, naložbe v nepremičninske investicijske sklade (nepremičninski investicijski skladi: podjetja, ki imajo v lasti, upravljajo ali financirajo nepremičnine) in alternativne naložbe.

⁴Glejte <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> za informacije glede trajnostnega poslovanja ESG

5. MODEL RAZPOREJANJA⁵

Osrednji del portfelja je naložen v delnice razvitih svetovnih trgov in obveznice evroobmočja. Manjši del je mogoče vložiti v druge vire donosa (satelitske naložbe).

ŠIROKO NALOŽBENO PODROČJE



PROFIL POTENCIALNEGA VLAGATELJA



- Naložba v ta podsklad je namenjena konservativnim vlagateljem, ki iščejo donose in trajnostne naložbe z eno samo naložbeno rešitvijo z več naložbenimi razredi, glede katere lahko ocenijo tveganja in njeno ekonomsko vrednost.
- Vlagateljem, ki želijo oblikovati naložbeni portfelj, namenjen ustvarjanju trajnostnih donosov na podlagi odgovornih in trajnostnih naložbenih praks (SRI).
- Podsklad je namenjen vlagateljem, ki so pripravljeni na vsaj srednjeročno naložbeno obdobje in ki jih zanima razpršitev portfelja po različnih naložbenih razredih.
- Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti povprečno nihajnost (volatilnost) sklada in morebitne kapitalske izgube, da bi dosegli morebitni zmerni donos.

PODATKI PODSKLADA

Ime podsklada	onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset
Kategorija	mešani
Razred	M
ISIN	LU2595019543
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum oblikovanja podsklada	10. 7. 2023
Priporočeno naložbeno obdobje	3 – Kazalnik tveganja predvideva, da naložbo obdržite vsaj 3 leta
Vstopni stroški	do 3,00 %
Izstopni stroški	/
Upravljavska provizija	1,45 %
Distribucijski /akumulacijski podsklad	akumulacijski
Klasifikacija SFDR*	8. člen
Referenčna vrednost	ne uporablja

Zadnja posodobitev dne 31. decembra 2024

*SFDR = Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev

⁵Izključno za namen ponazoritve in ne nakazuje razporeditve naložb v prihodnosti.

PRILOŽNOSTI

- Podsklad ponuja možnost udeležbe pri rasti delniškega trga na dolgi rok.
- Razvijajoči se trgi ponujajo možnost konkurenčnih donosov na dolgi rok v številnih državah in panogah ter vlagateljem predstavljajo pomembno orodje za razpršitev naložbe.
- Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem (ABS), in vrednostni papirji, zavarovani s hipoteko (MBS), imajo lahko višje donose kot tradicionalne obveznice, njihova korelacija s podjetniškimi obveznicami ali delniškim trgom pa je razmeroma nizka.
- Obveznice z visokim donosom so dolžniški vrednostni papirji podjetij, ki izplačujejo višje obrestne mere kot podjetniške obveznice naložbenega razreda (Investment Grade). Podjetniške obveznice so del razpršitve premoženja, v določenih ekonomskih okvirih pa lahko pomagajo ustvariti pozitiven donos.
- Počojno zamenljive obveznice (CoCos) upravljavcu sklada omogočajo izplačilo obresti, ki so običajno veliko višje kot pri tradicionalnih obveznicah.
- Ščitenje pozicije pred tveganjem se običajno izvaja za zaščito ali zavarovanje pred tveganjem negativnega nihanja cene sredstev.
- Aktivno upravljanje je pristop k vlaganju, pri katerem upravljavec sklada izbere naložbe, ki sestavljajo portfelj. Prednosti aktivnega upravljanja sta zmožnost prilagajanja tržnim razmeram in možnost razpršitve.
- Podjetja, ki so vodilna v smislu trajnostnega poslovanja in dejavnosti, lahko izkoristijo strukturne vzvode, kot so zakonodajni in regulativni ukrepi, namenjeni reševanju trajnostnih izzivov, ter povečano povpraševanje v okviru bolj trajnostne potrošnje.

TVEGANJA

- Cene delnic lahko znatno nihajo, saj so odvisne od splošnih gospodarskih in političnih okoliščin.
- Razvijajoči se trgi so manj uveljavljeni kot razviti trgi in zato vključujejo večja tveganja, zlasti tržno, likvidnostno, valutno in obrestno tveganje, ter tveganje večje nihajnosti (volatilitnosti).
- Vrednost naložb v obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje ali izvedene finančne instrumente se lahko zaradi nihanja obrestnih mer močno poveča ali zmanjša.
- Če podsklad vlaža velik del svojih sredstev v omejeno število panog, sektorjev ali izdajateljev ali na omejenem geografskem območju, je lahko bolj tvegan kot sklad, ki vlaža širše.
- Naložbe v obveznice so izpostavljene tveganju, da izdajatelj ne bo mogel izpolniti svojih obveznosti v smislu plačila obresti in/ali izplačila glavnice ob zapadlosti (kreditno tveganje).
- Vrednostni papirji, zavarovani s hipoteko (naložba, ki je skupek stanovanjskih posojil in drugih nepremičninskih dolgov) in vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem (naložba, ki je zavarovana z osnovnim premoženjem) se običajno izdajo v več različnih razredih, odvisno od ocenjene tveganosti osnovnega premoženja. Večje kot je tveganje znotraj razreda, višji je donos iz vrednostnega papirja, zavarovanega s premoženjem.
- Nekatere visoko donosne obveznice so zelo špekulativne in vključujejo sorazmerno večja tveganja kot vrednostni papirji z višjo bonitetno oceno, ki so jih izdala bolj ocenjena podjetja (Investment Grade Bond). Vrednostni papirji z visokim donosom so bolj izpostavljeni neplačilu in so v primerjavi s podjetniškimi obveznicami naložbenega razreda oz. Investment Grade obveznicami manj likvidni.
- V obdobjih nestabilnosti trga bo podsklad morda moral unovčiti sredstva po ceni, ki ne odraža njihove dejanske vrednosti.
- Počojno zamenljive obveznice (CoCos) so oblika počojnih hibridnih vrednostnih papirjev, ki se v običajnih okoliščinah obnašajo kot dolžniški vrednostni papirji, vendar se lahko bodisi spremenijo v lastniške vrednostne papirje bodisi so odpisani. Odpis pomeni, da se del ali celotna glavnica obveznice (CoCos) odpiše.
- Podsklad lahko vlaža v instrumente, kot so izvedeni finančni instrumenti, ki v prihodnosti morda ne bodo izpolnili svojih obveznosti, zaradi česar bodo zadevni podskladi izpostavljeni finančnim izgubam.
- Obstaja tveganje, da pogodbe, še zlasti pogodbe o posojanju vrednostnih papirjev, repo pogodbe in tehnike izvedenih finančnih instrumentov prenehajo veljati, na primer zaradi stečaja. Podsklad bo morda moral kriti vse morebitne izgube.
- Če podsklad vlaža v druge KNPVP / KNP, lahko nastanejo dodatne naložbene provizije, kar bo dodatno zmanjšalo morebitno donosnost iz naložbe.
- Vključitev faktorjev ESG in trajnostnega razvoja v naložbeni proces v kombinaciji z intenzivnejšim spremljanjem in aktivnostmi vključevanja lahko vpliva na vrednost naložb in s tem na donose.

PRAVNO OBVESTILO

TO JE TRŽNO SPOROČILO. Prosimo, da pred sprejemom dokončne odločitve pozorno preberete prospekt onemarkets Fund (v nadaljevanju: "Prospekt") in Dokument s ključnimi informacijami za vlagatelje (KID). Informacije v tem dokumentu ne predstavljajo napovedi, analize ali naložbenega nasveta ali priporočila ali ponudbe za nakup ali prodajo kakršnih koli vrednostnih papirjev ali sprejetje kakršne koli naložbene strategije. Namenjen je izključno predstavitvi podsklada in ne predstavlja pravnega, računovodskega ali davčnega svetovanja. Ta dokument vsebuje informacije o podskladu onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset (v nadaljevanju "podsklad"), kolektivnega vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP), za katerega velja I. del luksemburškega zakona z dne 17. decembra 2010 v zvezi s kolektivnimi naložbenimi podjetji, s spremembami in dopolnitvami, v obliki investicijske družbe s spremenljivim kapitalom, vpisane v luksemburški poslovni register pod št. B 271.238. Podsklad je na voljo za trženje v Sloveniji, skladno z veljavnimi predpisi. Za podrobnejše informacije o krovnem skladu onemarkets Fund (v nadaljevanju: "krovni sklad") in podskladih (vključno z naložbeno politiko, strategijo, povezanimi tveganji, stroški in provizijami itd.) preberite zgoraj omenjene dokumente sklada. Investicijski skladi niso bančni produkt in niso zaščiteni z nobenim zakonsko ali drugače urejenim sistemom jamstva za vloge oziroma s katerokoli drugo vrsto zavarovanja. Potencialni vlagatelj mora preveriti ali so tveganja, povezana z naložbami v podsklade, primerna za njegov naložbeni profil, prav tako mora biti prepričan, da v celoti razume strukturo podsklada in tveganja, povezana z naložbo. V primeru kakršnega koli dvoma je priporočljiv posvet s svojim finančnim svetovalcem, da preveri primernost naložbe v podsklad. Vrednost naložbe in njen donos lahko rasteta ali padata, odvisno od razmer na trgu. Vračilo vloženega zneska ni zagotovljeno. Nadalje, pretekla uspešnost ne zagotavlja dejanske prihodnje uspešnosti sklada. V predstavljenih donosih niso upoštevane provizije in stroški, ki nastanejo pri nakupu in odprodaji enot. Ta dokument ni namenjen ameriškim davčnim zavezancem (U.S. Person) in pravnim osebam, ki imajo račun, ki ga je potrebno poročati ZDA ("U.S. Reportable account"), kot opredeljeno v Zakonu o vrednostnih papirjih iz leta 1933 in Prospektu. Prospekt, KID in drugi dokumenti in obrazci v zvezi s podskladom niso dostopni vlagateljem v državah, v katerih sklad ni registriran in zato ni na voljo za namene distribucije in trženja.

Pred sprejetjem kakršne koli naložbene odločitve preberite KID (v slovenskem jeziku) in Prospekt (na voljo v angleškem jeziku) ter statut sklada (v angleškem jeziku), ki so na objavljeni na spletni strani <https://www.structuredinvest.lu>. Na zahtevo lahko navedeno dokumentacijo v tiskani obliki, skupaj s polletnim in letnim poročilom, prejmete brezplačno na sedežu družbe za upravljanje (navedeno spodaj) in v poslovalnicah lokalnega distributerja UniCredit Banka Slovenija d.d.. Povzetek informacij o pravicah vlagateljev in instrumentih kolektivnega pravnega varstva je na voljo v angleškem jeziku na naslovu: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. To tržno gradivo objavlja družba za upravljanje krovnega sklada Structured Invest S.A.. Structured Invest S.A. (družba za upravljanje) je bila pod imenom Structured Invest ustanovljena 16. novembra 2005 v Velikem vojvodstvu Luksemburg kot delniška družba ("société anonyme") za nedoločen čas in je registrirana v luksemburškem poslovnem registru "Registre de Commerce et des Sociétés", reg.št.vl. B 112.174. Sedež družbe je na naslovu 8-10 rue Jean Monnet, L2180, Luksemburg, Veliko vojvodstvo Luksemburg in je članica skupine UniCredit Group. Skladno s členom 93a Direktive 2009/65/ES lahko družba za upravljanje sprejme odločitve o prenehanju trženja svojih kolektivnih naložbenih podjetij.

ŽELITE DODATNE INFORMACIJE?

Naša ekipa strokovnjakov vam bo z veseljem pomagala:

 Telefon: 01 5876 600

 E-naslov: onemarkets@unicreditgroup.si

Dodatne informacije lahko dobite tudi na:

 www.onemarkets.si