



onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Podsklad krovnega sklada **onemarkets Fund**

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- Podsklad vlagaja predvsem v širok nabor vrednostnih papirjev iz različnih držav sveta, vključno z razvijajočimi se trgi.
- Vključuje lahko delnice (do 50 %), državne in podjetniške obveznice ter instrumente denarnega trga. Naložbe v obveznice z bonitetno oceno, nižjo od naložbenega razreda, ne presegajo 60 %. Sklad lahko do 50 % sredstev vlagaja v vrednostne papirje, denominirane v valutah, ki niso euro. Sklad lahko do 30 % sredstev vlagaja tudi v naložbe, katerih vrednost je vezana na ceno "realnih sredstev", kot so med drugim nepremičnine, infrastruktura ali surovine.
- Prilagodljiva strategija z različnimi naložbenimi razredi, ki se odziva na makroekonomsko in tržno dinamiko.

CILJI NALOŽBENE STRATEGIJE

- Cilj podsklada je predvsem ustvarjanje kapitalnega donosa in posledično povečanje vrednosti vlagateljeve naložbe v priporočenem štiriletnem naložbenem obdobju.
- Upravitelj sklada na podlagi lastne globalne ekonomske analize določi najprivlačnejše vrste naložbenih razredov in geografske regije, nato pa z analizo posameznih izdajateljev identificira tiste vrednostne papirje, ki ponujajo najboljše potencialni donos glede na tveganje.
- Poleg tega ta podsklad spodbuja okoljske in / ali družbene značilnosti z vključevanjem vidikov ESG pri izbiri naložb (okvir analize ESG)¹.
- Podsklad izpolnjuje pogoje za finančni produkt v skladu z 8. členom SFDR².
- Podsklad je aktivno upravljan in nima referenčne vrednosti (benchmark).

O SKLADU ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanih skladov. Za vsak posamezni podsklad portfelj upravlja bodisi družba iz skupine UniCredit Group³, 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.

onemarkets Amundi Flexible Income 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 KNPVP⁴. Naložbe podsklada upravlja družba z upravljanje Amundi Deutschland GmbH.

¹Vlagatelj mora pri odločitvi o naložbi v predstavljeni podsklad upoštevati vse značilnosti in cilje le-tega. Pri tem ni nobenega zagotovila, da bo upoštevanje vidikov ESG izboljšalo njegovo naložbeno strategijo ali uspešnost. Informacije o trajnostnih vidikih so na voljo na spletni strani <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html>.

²Uredba o razkritju informacij o trajnostnem financiranju (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Glejte <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> za informacije o ESG: Razkritja, povezana s trajnostnim razvojem.

³Sklade upravljaajo pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. in Schoellerbank Invest AG.

⁴Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).



STEFANO CASTOLDI

- Vodja oddelka Multi-Asset Income Strategies, Amundi SGR
- Sedež: Milano, Italija
- Več kot 30 let izkušenj na področju upravljanja premoženja

1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?



- Cilj podsklada je dolgoročno vzdržen donos, ki je višji od tradicionalnih naložb v obveznice ter obenem zagotavlja manjšo nihajnost (volatilitnost) kot jo prinašajo naložbe v delnice.
- Naša fleksibilnost v naložbenem procesu je ključna za doseganje potencialne rasti kapitala, potencialno višjih kapitalskih donosov in potencialno nizke nihajnosti (volatilitnosti) portfelja podsklada.
- Z aktivnim in prilagodljivim upravljanjem ter po potrebi z uporabo realnih sredstev je podsklad dobro pozicioniran tudi na volatilnih trgih, sledi konservativnemu pristopu k tveganju in globalno vlaža v različne naložbe, na primer podjetja, države, valute in surovine.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?



- V enem portfelju smo združili z raziskavami podprte ideje, v katere verjamemo.
- Za optimizacijo donosov v obdobjih inflacije podsklad vlaža tudi v realna sredstva.
- Podsklad vključuje do 30 % naložb v realne gospodarske sektorje (nepremičninski investicijski skladi (REIT), surovine), državne obveznice, vezane na inflacijo, ter neposredno in posredno izpostavljenost surovinam (prek ETC – surovine, s katerimi se trguje na borzi in prek finančnih instrumentov).

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?



- Podsklad lahko vlaža globalno in v številne sektorje realnega gospodarstva, z omejeno izpostavljenostjo do valut, ki niso euro.
- Ohranjamo konservativno razpršitev sredstev: uteži naložbenih razredov prilagajamo trenutnemu tržnemu okolju, da bi dosegli povečanje vrednosti naložbe (skladno z razporeditvijo dohodkov).
- Nenazadnje podsklad po potrebi izbira vrednostne papirje z visokimi kuponi in izplačili dividend.

4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?



- Da bi ohranili tveganje na čim nižji ravni, se osredotočamo na razpršitev⁵, tako v smislu naložbenih razredov kot tudi regij.
- Prizadevamo si tudi za fleksibilno upravljanje s strategijami ščitenja z izvedenimi finančnimi instrumenti in sproti redno ocenjujemo izbrane izdajatelje. Poleg tega imamo na voljo posebna orodja za analizo dejavnikov tveganja in si prizadevamo ščititi inflacijska tveganja z realnimi sredstvi.

PODATKI PODSKLADA

Ime podsklada	onemarkets Amundi Flexible Income Fund
Kategorija	mešani
Razred	M
ISIN	LU2503839164
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum oblikovanja podsklada	06. 10. 2022
Priporočeno naložbeno obdobje	3 – Kazalnik tveganja predvideva, da naložbo obdržite vsaj 4 leta
Vstopni stroški	do 3,00 %
Izstopni stroški	/
Upravljavska provizija	1,25 %
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

⁵Razpršitev sredstev ne zagotavlja donosnosti ali zaščite pred izgubo.

PROFIL POTENCIALNEGA VLAGATELJA



- Naložba v ta podsklad je namenjena vlagateljem, ki so sposobni oceniti tveganja in ekonomsko vrednost naložbe.
- Vlagatelj mora biti pripravljen sprejeti precejšnjo nihajnost (volatilnost) in potencialno velike kapitalske izgube za doseganje višjih donosov.
- Podsklad je namenjen vlagateljem, ki so pripravljeni na srednjeročno naložbeno obdobje.

POMEMBNE INFORMACIJE

PRILOŽNOSTI

- Pogojno zamenljive obveznice (CoCos) upravljavcu sklada omogočajo izplačilo obresti, ki so običajno veliko višje kot pri tradicionalnih obveznicah.
- Obveznice z visokim donosom so dolžniški vrednostni papirji podjetij, ki izplačujejo višje obresti kot podjetniške obveznice naložbenega razreda (Investment Grade). Podjetniške obveznice so del razpršitve premoženja, v določenih ekonomskih okvirih pa lahko pomažajo ustvariti pozitiven donos.
- Ščitenje pozicije pred tveganjem se običajno izvaja za zaščito ali zavarovanje pred tveganjem negativnega nihanja cene sredstev.
- Razvijajoči se trgi ponujajo možnost konkurenčnih donosov na dolgi rok v številnih državah in panogah ter vlagateljem predstavljajo pomembno orodje za razpršitev naložbe.
- Podsklad ponuja možnost udeležbe pri rasti delniškega trga na dolgi rok.
- Aktivno upravljanje je pristop k vlaganju. Pri aktivno upravljanem skladu upravljavec sklada izbere naložbe, ki sestavljajo portfelj. Aktivno upravljanje ima prednosti, kot 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

- Pogojno zamenljive obveznice (CoCos) so oblika pogojnih 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.
- 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.
- Podsklad lahko vlagaja v instrumente, kot so izvedeni finančni instrumenti, ki v prihodnosti morda ne bodo izpolnili svojih obveznosti, zaradi česar bodo zadevni podskladi izpostavljeni finančnim izgubam.
- 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).
- 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 (volatilnosti).
- Cene delnic lahko znatno nihajo, saj so odvisne od splošnih gospodarskih in političnih okoliščin.
- 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 vlagaja v druge KNPVP / KNP, lahko nastanejo dodatne naložbene provizije, kar bo dodatno zmanjšalo morebitno donosnost naložbe.
- 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 moral kriti vse morebitne izgube.
- V obdobjih nestabilnosti trga bo podsklad morda moral unovčiti sredstva po ceni, ki ne odraža njihove dejanske vrednosti.
- 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.
- Vrednosti surovin lahko zelo nihajo, deloma zato, ker nanje vplivajo številni dejavniki, kot so spremembe obrestnih mer, spremembe v ponudbi in povpraševanju, ekstremne vremenske razmere, bolezni v kmetijstvu, trgovinske politike ter politični in regulativni dogodki.
- Nepremičnine in z njimi povezane naložbe lahko ogrozi vrsta dejavnikov, zaradi katerih neko območje ali posamezna nepremičnina izgubi vrednost. Natančneje, na naložbe v nepremičninske deleže ali povezana podjetja ali vrednostne papirje (vključno z deleži v hipotekah) lahko vplivajo naravne nesreče, poslabšanje gospodarskih razmer, prekomerna gradnja, spremembe v prostorskem načrtu, zvišanje davkov, nihanje števila prebivalstva ali življenjskega sloga, onesnaženje okolja, neplačevanje hipotek, slabo upravljanje in drugi dejavniki, ki lahko negativno vplivajo na tržno vrednost ali denarni tok naložbe.

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 Amundi Flexible Income Fund (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 krovne 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", reģ.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 podjemov.

ŽELITE DODATNE INFORMACIJE?

Naša ekipa strokovnjakov vam bo z veseljem pomagala:		Dodatne informacije lahko dobite tudi na:	
	Telefon: 01 5876 600		www.onemarkets.si
	e-naslov: onemarkets@unicreditgroup.si		