



onemarkets Global Multibrand Selection Fund

Podsklad krovnega sklada onemarkets Fund

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- Uravnotežena strategija z vlaganjem v različne naložbene razrede z možnostjo prilagajanja delniške izpostavljenosti glede na tržno okolje in vlaganja v vse segmente trga, z namenom izkoriščanja priložnosti prek premišljeno razpršenega portfelja.
- Izpostavljenost razpršenemu portfelju (delnice, obveznice in instrumenti denarnega trga), ki ga upravlja edinstven upravljavec sklada.
- Podsklad ne uporablja referenčne vrednosti. To omogoča fleksibilnost portfelja in možnost neomejenega vlaganja sredstev v različne vrste skladov.
- Portfelj podsklada je mešanica pasivnih in aktivnih strategij različnih upravljavcev premoženja, kar pomeni, da se razpršenost ohranja tudi z vidika naložbenega pristopa.

CILJI NALOŽBENE STRATEGIJE

- onemarkets Global Multibrand Selection Fund se poslužuje znanja in izkušenj skupine UniCredit na področju
 - upravljanja naložb
 - razporeditve sredstev
 - postopkov izbire instrumentov.
- onemarkets Global Multibrand Selection Fund je usmerjen v povečanje vrednosti naložb strank skozi daljše časovno obdobje, pri čemer zagotavlja razširjeno udeležbo v glavnih naložbenih razredih in svetovnih trgih.
- Naložbena filozofija temelji na srednjeročnem do dolgoročnem časovnem naložbenem obdobju, ki zagotavlja zmeren obrat portfelja podsklada (zelo majhno število transakcij v enem letu).
- Fleksibilna naložbena strategija razporeditve sredstev podsklada onemarkets Global Multibrand Selection Fund temelji na makroekonomskem pristopu določanja zanimivih vrst sredstev in geografskih regij ter ustreznih skladov in ETF-jev (skladov, ki kotirajo na borzi) z vidika razmerja med tveganjem in donosom v srednjeročnem do dolgoročnem obdobju.

O SKLADU ONEMARKETS

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanih skladov. Za vsak posamezni podsklad upravlja portfelj bodisi družba¹ iz skupine UniCredit Group, bodisi izbrane izkušene družbe za upravljanje premoženja. Donosnost skladov skrbno spremljajo strokovnjaki UniCredit, kar zagotavlja konsistentnost kakovosti in profila tveganja in donosa v okviru zastavljenih strategij skozi celoten cikel.

onemarkets Global Multibrand Selection 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 KNPVP². Naložbe podsklada upravlja UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., ki je del skupine UniCredit Group.

¹Sklade upravljaajo pravne osebe, ki so del skupine UniCredit Group, tj. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. in Schoellerbank Invest AG.

²Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).

INTERVJU Z UPRAVLJAVCEM SKLADA

- Podsklad upravlja naložbena ekipa UniCredit International Bank iz Luksemburga.
- Luxemburška ekipa se opira na znanje in izkušnje skupine UniCredit Group na področju upravljanja naložb kot investicijski svetovalec pri strateškem pristopu, oblikovanju modelskih portfeljev in postopku izbire skladov.
- Naložbeni pristop skupine UniCredit Group in postopki izbire skladov vključujejo različna znanja s področja delnic, obveznic in drugih naložbenih razredov, ki skupini UniCredit Group omogočijo upravljanje naložb strank z enotnim pristopom v vseh državah, kjer je skupina UniCredit Group prisotna.

onemarkets Fund
upravljavca



1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?

- Finančne instrumente (sklade in ETF), ki so vključeni v portfelj, upravljavca sklada izbira na podlagi lastnega izbirnega postopka.
- Modelski portfelj je oblikovan na podlagi priporočil ekipe za naložbeno strategijo skupine UniCredit Group in je usklajen s tistimi, ki se uporabljajo za stranke skupine UniCredit v Evropi.
- Modelski portfelji podsklada so oblikovani s postopkom obvladovanja tveganja, ob upoštevanju značilnosti ciljnih strank podsklada in njihove nagnjenosti k tveganju.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?

- Podsklad bo vlagal v širok nabor delnic ali enot drugih KNPVP, KNP ali ETF (skladi, s katerimi se trguje na borzi), z vsega sveta, vključno z razvijajočimi se trgi. Izpostavljenost razvijajočim se trgom bo omejena na 40 % neto sredstev podsklada.
- Izpostavljenost iz naslova delnic ne bo presegla 70 % naložb, medtem ko bodo izpostavljenosti iz naslova nedelniških vrednostnih papirjev sestavljene predvsem iz obveznic in instrumentov denarnega trga.
- Široka naložbena paleta (približno 15.000 skladov KNPVP, ETF, ETC – surovine, s katerimi se trguje na borzi) je preverjena z lastnim kvantitativnim modelom (analiza na podlagi podatkov), ki mu sledi kvalitativni postopek skrbnega pregleda s strani upravljavca sklada.
- Kombinacija različnih slogov upravljanja: vlaganje v vrednost podjetij, vlaganje v rast podjetij, velika tržna kapitalizacija, majhna tržna kapitalizacija, pristop od spodaj navzgor³, pristop od zgoraj navzdol⁴, kvantitativni, pasivni.
- Majhen obrat portfelja z dolgim obdobjem imetništva naložb.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?

- Postopek izbire temelji na analizi dveh postavk (skladov in ETF), ki jih ekipa za izbiro skladov v sodelovanju z upravljavci skladov pregleda in preuči, da oceni:
 - Uspešnost, zlasti z vidika sposobnosti in verjetnosti zagotavljanja zanesljivih rezultatov v smislu profila tveganja in donosa skozi 3 – 5 letno obdobje v primerjavi s skladi s podobnimi strategijami vlaganja sredstev v sklade različnih družb za upravljanje (tj. 1. in 2. kvartil).
 - Naložbeni proces, zlasti strokovno znanje in izkušnje upravljavca sklada na področju naložbenih razredov, jasnost, dokumentiranost in ponovljivost naložbenega procesa ter trdnost in strukturiranost procesa upravljanja tveganj.

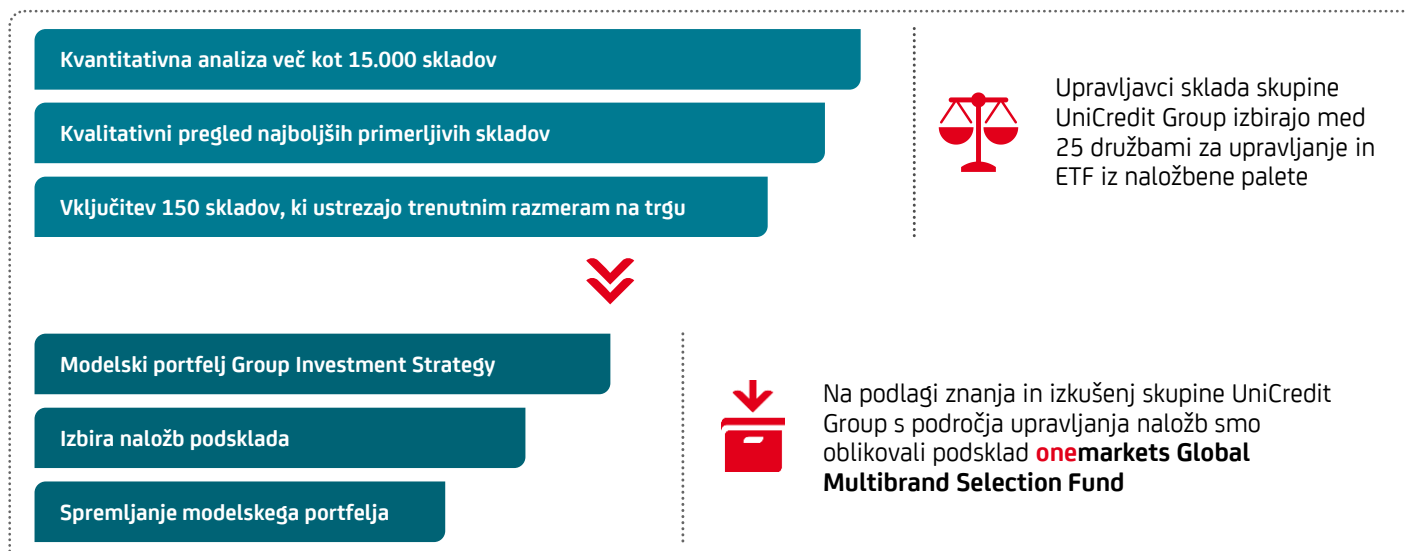
4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?

- Portfelj se oblikuje v skladu z odločitvami naložbenega odbora skupine UniCredit Group.
- Portfelj podsklada se preverja tako z vidika razporeditve sredstev kot tudi naložbenega sloga podsklada (npr. vlaganje v vrednost podjetij v primerjavi z vlaganjem v rast podjetij, velika tržna kapitalizacija v primerjavi z majhno tržno kapitalizacijo, ...). Skladi ali ETF-ji, vključeni v portfelj, so stalno spremljani in redno pregledovani s strani ekipe skupine UniCredit Group v sodelovanju z zunanjim upravljavcem premoženja, da se ugotovijo morebitna tveganja in izvedejo prilagoditve portfelja.
- Za vsak sklad ali ETF, vključen v portfelj, se uporablja zgoraj opisani postopek skrbnega pregleda.

³Naložbe od spodaj navzgor (bottom-up) so naložbeni pristop, ki se osredotoča na analizo posameznih delnic in zmanjšuje pomen makroekonomskih in tržnih ciklov. Vlagatelji, ki delujejo po principu od spodaj navzgor, se osredotočajo na določeno podjetje in njegove osnovne značilnosti, medtem ko se vlagatelji, ki poslujejo po principu od zgoraj navzdol, osredotočajo na celotno panogo in gospodarstvo.

⁴Naložbe od zgoraj navzdol (top-down) predstavljajo pristop k analizi naložb, ki se osredotoča na makro dejavnike gospodarstva, kot so BDP, zaposlenost, obdavčitev, obrestne mere itd., preden se preučijo mikro dejavniki, kot so določeni sektorji ali podjetja.

5. STROKOVNO ZNANJE SKUPINE UNICREDIT GROUP V PROCESU UPRAVLJANJA SKLADA



Vir: UniCredit, julij 2024

PROFIL POTENCIALNEGA VLAGATELJA



- Naložba v ta podsklad je namenjena vlagateljem, ki so sposobni oceniti tveganja in ekonomsko vrednost naložbe.
- Vlagatelj mora biti pripravljen na večjo nihajnost (volatilnost) in potencialne visoke kapitalske izgube za doseganje nadpovprečnih potencialnih donosov.
- Podsklad je namenjen vlagateljem, ki so pripravljeni na srednjeročno do dolgoročno naložbeno obdobje.

PODATKI PODSKLADA

Ime podsklada	onemarkets Global Multibrand Selection Fund
Kategorija	mešani
Razred	M
ISIN	LU2595011565
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum oblikovanja podsklada	02. 10. 2023
Priporočeno naložbeno obdobje	3 – Kazalnik tveganja predvideva, da produkt obdržite vsaj 4 leta
Vstopni stroški	do 3,00 %
Izstopni stroški	/
Upravljavska provizija	1,50 %
Distribucijski/akumulacijski podsklad	akumulacijski
Klasifikacija SFDR*	6. člen
Referenčna vrednost	ne uporablja

Zadnja posodobitev dne 31. decembra 2024

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

POMEMBNE INFORMACIJE

PRILOŽNOSTI

- Podsklad izkorišča znanje in izkušnje skupine UniCredit Group na področju upravljanja naložb ter zanesljivega postopka razporeditve in izbire finančnih instrumentov.
- Podsklad ponuja možnost udeležbe pri rasti delniškega trga na dolgi rok.
- Fleksibilna naložbena strategija se lahko prilagaja različnim tržnim okoljem in razmeram.
- Kombinacija aktivno upravljanih skladov in ETF zagotavlja stroškovno učinkovitost in razpršenost.

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 (volatilnosti).
- 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 vlagava velik del svojih sredstev v omejeno število panog, sektorjev ali izdajateljev ali na omejenem geografskem območju, je lahko bolj tvegan kot sklad, ki vlagava 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 boljše ocenjena podjetja (Investment Grade Bond). Vrednostni papirji z visokim donosom so bolj izpostavljeni neplačilu in so v primerjavi z obveznicami naložbenega razreda oz. investment grade obveznicami manj likvidni.
- 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) odpíše.
- V obdobjih nestabilnosti trga bo podsklad morda moral unovčiti sredstva po ceni, ki ne odraža njihove dejanske vrednosti.
- Podsklad lahko vlagava 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 vlagava v druge KNPVP / KNP, lahko nastane drugi nivo naložbenih provizij, kar bo dodatno zmanjšalo morebitno donosnost 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. Prosim, 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 Global Multibrand Selection 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 raste 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/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:		Dodatne informacije lahko dobite tudi na:	
	Telefon: 01 5876 600		www.onemarkets.si
	E-naslov: onemarkets@unicreditgroup.si		