



onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Podsklad krovnega sklada onemarkets Fund

KLJUČNE ZNAČILNOSTI

- **Razpršitev naložbe¹:** Uravnotežen podsklad si prizadeva zmanjšati tveganja z razpršitvijo med številna podjetja ter delnice in obveznice.
- **Ustvarjanje donosa z različnimi razredi naložb:** Medtem ko delnice potencialno prispevajo k višjim donosom portfelja, lahko obveznice pripomorejo k dolgoročnemu ohranjanju vrednosti kapitala in potencialno tudi obvladovanju nihajnosti (volatilnosti) portfelja.

CILJ NALOŽBENE STRATEGIJE

- Cilj podsklada je povečati skupno donosnost s preudarnim pristopom k upravljanju naložb, ki daje prednost ohranjanju vrednosti kapitala, in sicer z mešanimi naložbami, ki so sestavljene predvsem iz delnic, nominalnih obveznic in obveznic, vezanih na inflacijo.
- Podsklad je aktivno upravljan in nima referenčne vrednosti (benchmark) v skladu z uredbo o referenčnih vrednostih.

O SKLADU ONEMARKETS

onemarkets Fund predstavlja edinstven in rastoč nabor aktivno upravljanih 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.

onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation 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 PIMCO Europe GmbH, ki je upravljanje sredstev podsklada zaupala Pacific Investment Management Company LLC in PIMCO Europe Ltd.

¹Razpršitev ne zagotavlja donosa ali zaščite pred izgubo.

²Sklade upravljajo 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).



ERIN BROWNE

- Upravljalnica sklada
- Newport Beach
- 23 let izkušenj na področju naložb



EMMANUEL SHAREF

- Upravljaavec sklada
- Newport Beach
- 15 let izkušenj na področju naložb

onemarkets Fund

v sodelovanju s

PIMCO

1. ZARADI ČESA JE TA PODSKLAD EDINSTVEN?



- Podsklad omogoča razpršeno in fleksibilno izpostavljenost različnim globalnim naložbenim razredom, kar vlagateljem pomaga obvladovati nihajnost (volatilitet), ki je posledica naložb v specifičen segment trgov. Potencialno ga je mogoče uporabiti kot osnovo za razpršitev naložbe. Poleg tega strukturna razpršitev sredstev v obveznice, vezane na inflacijo, deluje kot varovalo pred inflacijo z nizko korelacijo z drugimi naložbenimi razredi. Podsklad izpolnjuje pogoje za finančni produkt v skladu z 8. členom SFDR.

2. KAKO JE SESTAVLJEN PORTFELJ?



- Portfelj podsklada **onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund** je oblikovan po načelu razpršitve z uporabo različnih razredov naložb, kar ustvarja dodano vrednost. Družba PIMCO je zavezana k izvajanju lastnega pristopa z izborom iz obsežnega naložbenega področja, ki vključuje konvencionalne sektorje s fiksnim donosom (tako nominalne kot realne obrestne mere) in delnice.
- Portfelj je sestavljen tako, da vsako naložbeno priložnost razvrstimo glede na njen potencial za rast ali padec vrednosti. Končni rezultat portfelja je lestvica, ki razvršča posamezne naložbe glede na potencialno tveganje in donosnost v primerjavi s stopnjo tveganja in donosnosti celotnega portfelja.
- Globalna rešitev z več naložbami v celotnem spektru likvidnih naložbenih razredov z možnostjo večje korelacije z inflacijo zaradi izpostavljenosti obveznicam, vezanim na inflacijo.
- V normalnih tržnih okoliščinah je cilj podsklada v delnice vlagati v povprečju od 15 % do 55 % čiste vrednosti sredstev podsklada.
- Naložbe v zamenljive obveznice (CoCos) ne bodo presežale 20 % čiste vrednosti sredstev podsklada. Povprečno trajanje naložbe v portfelju je od 1 do 7 let.

3. KAKO POTEKA IZBIRNI POSTOPEK?



- Družba PIMCO razpolaga z obsežnimi analitičnimi zmožnostmi za določanje najpomembnejših izbir pri alokaciji različnih tveganjih sredstev.
- Podsklad spodbuja okoljske značilnosti z aktivnim sodelovanjem s podjetji in izdajatelji pri pomembnih vprašanjih, povezanih s podnebjem in biotsko raznovrstnostjo, kar lahko vključuje pozivanje podjetij, naj se uskladijo s Pariškim sporazumom, določijo znanstveno utemeljene cilje za zmanjšanje emisij CO₂ in / ali na splošno okrepijo svoje zaveze glede trajnosti⁴.

4. KAKO POTEKA NALOŽBENI PROCES?



- Družba PIMCO stremi k prepoznavanju ugodnih sekularnih in cikličnih trendov, izkoriščanju priložnosti, ki jih trg še ni prepoznal in izogibanje tveganju neplačila obveznosti. Preverjeno učinkovit naložbeni proces družbe PIMCO vključuje odločanje po načelu od zgoraj navzdol (top-down – analitični pristop, ki se osredotoča na makroekonomske dejavnike gospodarstva), in po načelu od spodaj navzgor (bottom-up – naložbeni pristop, ki se osredotoča na analizo posameznih instrumentov in daje manjši poudarek pomenu makroekonomskih in tržnih ciklov).
- Naložbeni proces PIMCO po načelu od zgoraj navzdol je predvsem kvalitativen in temelji na lastnih ocenah PIMCO glede tveganja obrestne mere, krivulje donosnosti ter državnega in valutnega tveganja. Odločitve po tem načelu so v glavnem odvisne od sekularnih in cikličnih skupin strokovnjakov družbe PIMCO. Sektorski strokovnjaki so zadolženi za določanje relativne vrednosti v svojih sektorjih in imajo ključno vlogo pri izbiri vrednostnih papirjev. Informacije jim zagotavljajo visoko usposobljeni analitiki družbe PIMCO, ki izvajajo neodvisne analize vrednostnih papirjev. PIMCO pri merjenju tveganj in relativne vrednosti različnih vrednostnih papirjev uporablja tudi obsežno zbirko analitičnih orodij.
- Podsklad se pri ocenjevanju vrednosti različnih razredov premoženja in taktičnem prilagajanju tveganja v tržnih ciklih poslužuje učinkovitega procesa za oceno makroekonomskih dejavnikov tveganja. Razporeditev v te razrede sredstev spreminja na podlagi napovedi gibanja obrestnih mer, stopenj inflacije in napovedi rasti na svetovni ravni.

⁴Podsklad spodbuja okoljske ali družbene značilnosti, vendar trajnostne naložbe same niso cilj sklada. Vlagatelj mora pri odločitvi o naložbi v predstavljeni podsklad upoštevati vse značilnosti in cilje podsklada. Glejte <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> za informacije o ESG: Razkritja, povezana s trajnostjo.

PROFIL POTENCIALNEGA VLAGATELJA



- Naložba v ta podsklad je namenjena vlagateljem, ki so sposobni oceniti tveganja in ekonomsko vrednost naložbe.
- Vlagatelj mora biti pripravljen sprejeti večjo nihajnost (volatilnost) in potencialno velike 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 PIMCO Global Balanced Allocation Fund
Kategorija	mešani
Razred	M
ISIN	LU2503838273
Tveganje spremembe deviznih tečajev	DA
Valuta	EUR
Datum oblikovanja podsklada	11.10.2022
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

POMEMBNE INFORMACIJE

PRILOŽNOSTI

- Počojno 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 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.
- 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. 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

- 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) odpíše.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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 vlaža v druge KNPVP / KNP, lahko nastanejo dodatne naložbene provizije, kar bo dodatno zmanjšalo morebitno donosnost iz 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 morda 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.

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 PIMCO Global Balanced Allocation 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 pada, 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		