



onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

un subfond al onemarkets Fund

CARACTERISTICILE FONDULUI

- **CREAT PENTRU INVESTITORII EUROPENI:** onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund este un fond cu venit fix care investește predominant în titluri de valoare denominate în euro. Strategia soluției de fonduri este de a evita costurile de acoperire a ratei de schimb euro-dolar fără a sacrifica nivelul de diversificare sau rentabilitate.
- **ABORDARE FLEXIBILĂ A PIEȚELOR DE CREDIT:** Una dintre cele mai distinctive caracteristici ale fondului este flexibilitatea acestuia. Într-un mediu în care ratele dobânzilor se pot schimba rapid, managementul flexibil al duratei, care poate lua valori de la -2 la +2 ani, face ca acest instrument să fie atractiv pentru a profita de mediul macroeconomic și de creditare, cu scopul de a proteja investitorii de fluctuațiile ratei dobânzii.
- **DOUĂ SURSE ALPHA PENTRU IDENTIFICAREA OPORTUNITĂȚILOR:** Folosind o valoare relativă¹ și strategii de obligațiuni non-tradiționale (cum ar fi titluri garantate cu active sau titluri cu garanție ipotecară), împreună cu o abordare tradițională fără condiționări, fondul își propune să maximizeze randamentele cu o volatilitate mai scăzută.

OBIECTIVUL STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund este un fond european cu venit fix cu scopul de a maximiza rentabilitatea totală a portofoliului, păstrând în același timp capitalul investit în titluri de valoare Euro cu venit fix, cu durată redusă.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund urmărește să ofere un randament atractiv peste rata de numerar, concentrându-se în același timp pe reducerea volatilității, minimizarea tragerilor² și fără a sacrifica calitatea printr-un control activ al riscului.
- Fondul investește în întreaga clasă de active cu venit fix, urmărind oportunități, cum ar fi obligațiunile guvernamentale, supranaționale și sub-suverane, obligațiunile corporative și obligațiunile garantate.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund are o durată flexibilă (+ / -2 ani cu o diferență de durată maximă de 3 ani) și nu utilizează niciun indice de referință conform Regulamentului indicilor de referință.

DESPRE ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund reprezintă o selecție unică și în continuă dezvoltare de fonduri de investiții gestionate în mod activ. Pentru fiecare fond, portofoliul este administrat fie de companii³ din Grupul UniCredit, fie de către companii administrare a activelor selectate, cu experiență în acest domeniu. Performanța fondurilor este monitorizată îndeaproape de experții UniCredit pentru a asigura consecvența calitatea și profilul specific de risc-randament al strategiei selectate de-a lungul întregului ciclu investițional.

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund este un subfond al onemarkets Fund administrat de Structured Invest S.A., iar portofoliul este administrat de BlackRock Investment Management (Marea Britanie). onemarkets Fund este o platformă de fonduri UniCredit O.P.C.V.M.⁴-Umbrella.

¹Abordarea valorii relative determină valoarea aproximativă a unui activ, comparându-l cu active cu profiluri de risc / randament similare și trăsături fundamentale. 20 reducere reprezintă o scădere de la vârf la minim într-o anumită perioadă pentru o investiție, un cont de tranzacționare sau un fond.

³Fondurile sunt administrate de entități care fac parte din UniCredit Group, și anume ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. și Schoellerbank Invest AG.

⁴Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).

INTERVIU CU MANAGERII DE PORTOFOLII



MICHAEL KRAUTZBERGER

- Director Euro Fixed Income
- +25 ani experiență în investiții



TOM MONDELAERS

- Manager Principal Portofolii Euro IG, Director Cercetare Euro Credit
- +25 ani experiență în investiții

onemarkets Fund
în parteneriat cu
BlackRock

Strategia este gestionată de Tom Mondelaers și Michael Krautzberger. Cei doi manageri se bazează pe sprijinul echipei de obligațiuni europene a BlackRock, care numără 400 de analiști specializați în diferite sectoare de obligațiuni.

1. CE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?

a. Surse alternative de randament care vizează randamente mai bune ajustate la risc

Echipa de investiții a construit fondul cu scopul de a maximiza randamentele, folosind atât strategii tradiționale, cât și non-tradiționale pentru obligațiuni, folosind în principal strategii de „valoare relativă”, adică strategii care permit exploatarea anomaliilor de preț prin cumpărarea de titluri subevaluate și vânzarea titlurilor supraevaluate pentru a genera profit. Acest lucru ar trebui să reducă corelația cu clasele tradiționale de active și poate limita pierderile în timpul inversării pieței prin limitarea volatilității medii. Abordarea investiției în valoare relativă urmărește, de asemenea, să ofere un randament pozitiv pe tot parcursul ciclului.

b. Flexibilitate și calitate ridicată a creditului⁵

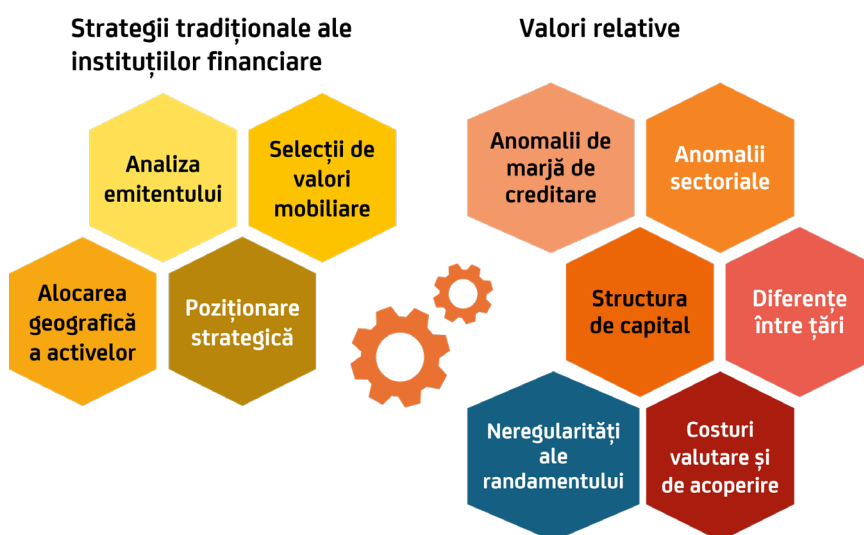
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund este un fond de obligațiuni cu durată redusă care gestionează în mod flexibil durata acestuia. Nu este blocat cu o durată statică de 2 ani ca un fond tipic de obligațiuni de scurtă durată, dar are posibilitatea de a avea o durată negativă în perioadele de creștere a ratelor, gestionând activ ca răspuns la situația pieței. Fondul nu se raportează la un indice de referință și asta înseamnă că strategia poate fi gestionată în mod flexibil în toate clasele de active, pe baza oportunității din mediul actual. Ratingul mediu general al fondului este A- sau mai mare, ceea ce înseamnă o expunere de înaltă calitate pentru investitori.

2. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚII?

Abordarea investițională a BlackRock reprezintă o colaborare între echipele de portofoliu care sunt responsabile pentru performanță, responsabile de stabilirea cadrului de alocare a activelor de sus în jos⁶ și construcția portofoliului în zonele lor de produse respective și echipele de specialiști din sectorul global, care sunt alcătuite din specialiști de sector și analiști de cercetare responsabili pentru generarea de idei folosind strategia de tip de jos în sus⁷. În cele din urmă, sistemul de tehnologie patentat, Aladdin, integrează analiza riscului cu venit fix cu o platformă de tranzacționare complexă care acceptă procesarea directă a investițiilor.

3. CARE ESTE STRATEGIA FONDULUI?

Fondul caută să profite de contextul pieței atunci când ratele au crescut brusc față de nivelurile din ultimii 15 ani printr-o abordare caracterizată prin durată scăzută, care va fi de obicei între -1 și +2, obligațiuni de înaltă calitate în portofoliu și o abordare flexibilă care va asigura o volatilitate mai mică și capacitatea de a profita de potențialul care nu se reflectă în preț prin adăugarea de valoare relativă și alte strategii non-tradiționale.



⁵ Investițiile Sub-fondurilor vor respecta următoarele cerințe generale de rating: expunere agregată BBB (BBB- la BBB+): maximum 35% din activele nete ale Sub-fondurilor, totalul Sub-fondului: rating A- sau mai mare.

⁶ Investiția de sus în jos este o abordare de analiză a investițiilor care se concentrează pe factorii macro ai economiei, cum ar fi PIB-ul, ocuparea forței de muncă, impozitarea, ratele dobânzilor etc. înainte de a examina microfactorii, cum ar fi sectoarele sau companiile specifice.

⁷ Investiția de jos în sus este o abordare investițională care se concentrează pe analiza stocurilor individuale și subliniază importanța ciclurilor macroeconomice și ale pieței. Investitorii de jos în sus se concentrează pe o anumită companie și pe fundamentele acesteia, în timp ce investitorii de sus în jos se concentrează pe industrie și economie.

POTENȚIAL INVESTITOR



- O investiție în acest subfond este potrivită numai pentru investitorii care sunt capabili să evalueze riscurile și valoarea economică a investiției. Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate scăzută a Sub-fondului și potențiale pierderi de capital pentru a obține randamente puțin mai mari decât nivelul obișnuit al dobânzii pe piață. Sub-fondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen scurt.

DATE DESPRE FOND

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund	
Tipul de fond	Obligațiuni
Clase de acțiuni	M
ISIN	LU2673943424
Investiție minimă	200
Monedă	EUR
Indicator de risc	2
Data de început	16.01.2024
Comision de subscriere	0%
Comision de administrare	0.80%
Cu distribuire de dividende / Cu acumulare	Cu Acumulare
Plan de investiții	Da, suma minimă EUR 20
Clasificarea SFDR*	6
Indice de referință	Nu

Ultima actualizare: 31.12.2024

*SFDR – Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

INFORMAȚII IMPORTANTE

OPORTUNITĂȚI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) permit Managerului de portofoliu să primească plăți de dobândă care sunt în general mult mai mari decât obligațiunile tradiționale.
- Obligațiunile cu randament ridicat sunt titluri de creanță corporative care plătesc, în general, dobânzi mai mari decât obligațiunile emise de Companii cu scor de credit mai mare (Investment Grade). Acestea joacă un rol de diversificare în portofoliu și într-un anumit cadru economic pot contribui la generarea de venituri pozitive.
- Titlurile garantate cu active (AMS) și obligațiunile ipotecare (MBS) pot avea un risc mai mare decât obligațiunile tradiționale și au o corelație relativ scăzută cu obligațiunile corporative sau cu piața de valori.
- Acoperirea unei poziții se face de obicei pentru a proteja sau asigura împotriva riscului de mișcare negativă a prețului unui activ.
- Piețele emergente oferă potențialul de rentabilitate competitivă pe termen lung, într-o varietate de țări și industrii și reprezintă un diversificator important pentru investitori.

RISCURI

- Obligațiunile contingente convertibile (CoCos) sunt o formă de titluri hibride contingente care se comportă ca titluri de creanță în circumstanțe normale, dar care fie se convertesc în titluri de capital, fie au depreciere. O reducere a valorii înseamnă că o parte sau toată suma principală a obligațiunii (CoCos) va fi redusă.
- Anumite obligațiuni cu randament ridicat sunt foarte speculative și implică riscuri comparativ mai mari decât titlurile de valoare de calitate superioară emise de companii de calitate superioară (obligațiuni Investment Grade). Valorile mobiliare clasate ca randament ridicat pot avea o incidență mai mare a neîndeplinirii obligațiilor și sunt mai puțin lichide în raport cu obligațiunile Investment Grade.
- Titlurile garantate cu ipotecă (o investiție care reunește împrumuturi pentru locuințe și alte datorii imobiliare) și titluri garantate cu active (investiție care este garantată de un grup de active) sunt de obicei emise într-un număr de clase diferite, în funcție de riscul activelor de bază evaluate. Cu cât riscul conținut în clasă este mai mare, cu atât titlul garantat cu active plătește mai mult ca venit.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi instrumente derivate, care ar putea să nu-și îndeplinească obligațiile în viitor, expunând sub-fondurile relevante pierderi financiare în acest proces.
- Investițiile în obligațiuni sunt supuse riscului ca emitentul să nu își poată îndeplini obligațiile în ceea ce privește plata dobânzii și / sau răscumpărarea 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, lichiditate, riscuri valutare și riscuri ale ratei dobânzii, precum și riscul unei volatilități mai mari.
- Valoarea investițiilor în obligațiuni și alte titluri de creanță sau instrumente derivate poate crește sau scădea brusc pe măsură ce ratele dobânzilor fluctuează.
- Există riscul ca acordurile, împrumutul de valori mobiliare, contractele de răscumpărare și tehnicile derivate să fie reziliate în situații de faliment, de exemplu. Un subfond poate fi solicitat pentru a acoperi orice pierderi suferite.
- În perioadele de instabilitate a pieței, Fondul poate fi obligat să realizeze active la un preț care nu reflectă valoarea lor intrinsecă.

Aceasta este o comunicare de marketing. Vă rugăm să consultați prospectul și KID-ul înainte de a lua orice decizie finală de investiție.

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 BlackRock Low Duration Bond 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 („société anonyme”) 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:		Poti obține informații suplimentare pe:	
	Serviciul Info Center disponibil 24/7:		www.onemarkets.ro www.unicredit.ro/onemarkets-fund
	*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		