

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

подфонд на onemarkets Fund

ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ФОНДА

- **ПРЕДНАЗНАЧЕН Е ЗА ЕВРОПЕЙСКИ ИНВЕСТИТОРИ**
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund е фонд с фиксиран доход, който инвестира предимно в ценни книжа, деноминирани в евро. Решението използва стратегия за избягване на разходите за хеджиране на валутния курс евро-долар, без да се жертва нивото на диверсификация или възвращаемост.
- **ГЪВКАВ ПОДХОД КЪМ КРЕДИТНИТЕ ПАЗАРИ**
Една от най-отличителните черти на фонда е неговата гъвкавост. В среда, в която лихвените проценти могат да се променят бързо, гъвкавото управление на дюрацията, което може да приема стойности от -2 до +2 години, прави този инструмент привлекателен за използване на макроикономическата и кредитна среда, с цел защита на инвеститорите от колебания на лихвените проценти.
- **ДВА АЛФА ИЗТОЧНИКА ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ВЪЗМОЖНОСТИ**
Използвайки относителна стойност и нетрадиционни облигационни стратегии (като обезпечени с активи ценни книжа или обезпечени с ипотека ценни книжа), заедно с традиционен неограничен подход, фондът има за цел да увеличи максимално възвращаемостта с по-ниска волатилност.

ЦЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ

- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund е европейски фонд с фиксиран доход с цел максимизиране на общата възвращаемост на портфейла, като същевременно се запази инвестирането на капитал в ценни книжа с фиксиран доход в евро с ниска продължителност.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund се стреми да осигури атрактивна възвращаемост над паричния процент, като същевременно се фокусира върху намаляване на волатилността, минимизиране на тегленията и не жертване на качеството чрез активен контрол на риска.
- Фондът инвестира в целия клас активи с фиксиран доход, търсейки възможности в държавни, наднационални и подсуверенни, корпоративни облигации и обезпечени облигации.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund има гъвкава продължителност (+/- 2 с максимална продължителност на спреда от 3 години) и не използва никакъв индекс съгласно Регламента за бенчмарк.

ЗА ФОНДА ONEMARKETS

onemarkets Fund е семейство фондове, обогатяващи гамата от инвестиционни решения, предлагани на клиентите на УниКредит Груп. Чрез onemarkets Fund УниКредит предлага ексклузивна селекция от специално разработени инвестиционни възможности, управлявани от екип от експерти с цел да гарантира качеството и специфичния рисков профил на избраната стратегия в зависимост от икономическия цикъл. onemarkets

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund е под-фонд на onemarkets Fund, управляван от Structured Invest S.A. и портфейлът се управлява от BlackRock Investment Management (Великобритания). onemarkets Fund е платформата на УниКредит ПКИПЦК*-Umbrella фонд.

*Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК)

ИНТЕРВЮ С ПОРТФОЛИО МЕНИДЖЪРИТЕ



МАЙКЪЛ КРАУТЦБЕРГЕР

- Ръководител на Фиксиран доход в евро
- +25 години инвестиционен опит



ТОМ МОНДЕЛАЕРС

- Водещ мениджър на Портфолио инвестиционен рейтинг в евро
- Ръководител на Анализи и пазари в евро
- +25 години инвестиционен опит

onemarkets Fund
в сътрудничество с

BlackRock

Стратегията се управлява от Том Монделаерс и Майкъл Краутцбергер. Двата мениджъри могат да разчитат на подкрепата на европейския облигационен екип на BlackRock, който може да се похвали с 400 анализатори, специализирани в различни облигационни сектори.

1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?

А. Алтернативни източници на доходност, насочени към по-добра възвръщаемост, коригирана спрямо риска

Инвестиционният екип е изградил фонда с цел максимизиране на възвръщаемостта, използвайки както традиционни, така и нетрадиционни стратегии за облигации, използвайки главно стратегии за “относителна стойност”, т.е. стратегии, които позволяват да се използват ценови аномалии чрез закупуване на подценени ценни книжа и продажба на надценени ценни книжа, за да се генерира печалба. Това следва да намали корелацията с традиционните класове активи и може да ограничи загубите по време на обръщането на пазара, като съдържа средна волатилност. Подходът за инвестиции в относителна стойност също има за цел да осигури положителна възвръщаемост през целия цикъл.

Б. Гъвкавост и високо кредитно качество¹

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund е облигационен фонд с ниска продължителност, който гъвкаво управлява продължителността. Той не е заседнал със статична 2-годишна продължителност като типичен фонд за краткосрочни облигации, но има възможност да поеме продължителността отрицателно по време на периоди на нарастващи лихвени проценти, управлявайки активно в отговор на пазарната среда. Фондът няма бенчмарк и това означава, че стратегията може потенциално гъвкаво да управлява в класовете активи въз основа на възможността в днешната среда. Средният общ рейтинг на фонда е А- или по-висок, което означава висококачествена експозиция за инвеститорите.

2. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?

Инвестиционният подход на BlackRock представлява сътрудничество между екипите за портфолио, които са отговорни за ефективността, отговорни за определянето на рамката за разпределение на² активите отгоре надолу и изграждането на портфейли в съответните им продуктови области, и екипите на специалистите от глобалния сектор, които са съставени от специалисти в сектора и анализатори, отговорни за отдолу нагоре³ генериране на идеи. И накрая, нашата собствена технологична система, Aladdin, интегрира анализ на риска с фиксиран доход с усъвършенствана платформа за търговия, която поддържа директна обработка на инвестициите.

¹Инвестициите на подфондовете ще отговарят на следните общи изисквания за рейтинг: агрегирана експозиция на BBB (BBB- към BBB+): максимум 35% от нетните активи на подфондовете, общ подфонд: рейтинг А- или по-висок.

²Инвестирането отгоре-надолу е подход за анализ на инвестициите, който се фокусира върху макро факторите на икономиката, като БВП, заетост, данъчно облагане, лихвени проценти и т.н., преди да изследва микрофактори като конкретни сектори или компании.

³Инвестирането отдолу нагоре е инвестиционен подход, който се фокусира върху анализа на отделните акции и премахва значението на макроикономическите и пазарните цикли. Инвеститорите отдолу нагоре се фокусират върху конкретна компания и нейните основи, докато инвеститорите отгоре надолу се фокусират върху индустрията и икономиката.

3. КОЯ Е СТРАТЕГИЯТА НА ФОНДА?

Фондът се стреми да се възползва от инерцията на пазара, когато лихвените проценти са се повишили рязко от нивата от последните 15 години чрез подход, характеризиращ се с ниска продължителност, която обикновено ще бъде между -1 и +2, висококачествени облигации в портфейла и гъвкав подход, който ще осигури по-ниска волатилност и способност да се възползва от възможностите за неправилно ценообразуване на пазара чрез добавяне на доходност чрез относителна стойност и други нетрадиционни стратегии за облигации.



ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ



- Инвестиция в този подфонд е подходяща само за инвеститори, които са в състояние да оценят рисковете и икономическата стойност на инвестицията. Инвеститорът трябва да е готов да приеме ниска волатилност на Подфонда и потенциални капиталови загуби, за да постигне възвръщаемост, малко по-висока от обичайното ниво на интерес на пазара. Подфондът е предназначен за инвеститори с краткосрочен инвестиционен хоризонт.

ПРОФИЛ НА РИСКА

По-нисък риск ← → По-висок риск
По-ниска възвръщаемост По-висока възвръщаемост

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

ПОКАЗАТЕЛ

Вид фонд	Мулти-активи
Класове акции	C
Рискова категория	2
ISIN	LU2673943267
Минимална инвестиция	100 евро
По-нисък риск	EUR
Първоначална такса	До 3.50%
Такса за управление	0.90%
Dist/ACC	неразпределящ
Инвестиционен план	да
SFDR	6
Benchmark	няма

* SFDR – Регламент за оповестяване на устойчиви финанси

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

ВЪЗМОЖНОСТИ

- Конвертируемата условна облигация (Cocos) позволява на портфолио мениджъра да получава лихвени плащания, които обикновено са много по-високи от традиционните облигации.
- Високодоходните облигации са корпоративни дългови ценни книжа, които обикновено плащат по-високи лихвени проценти от облигациите, издадени от компании с по-висок кредитен рейтинг (инвестиционен клас). Те играят диверсифицираща роля в портфейла и в определена икономическа рамка могат да помогнат за генерирането на положителен доход.
- AMS и MBS могат да имат по-високи от традиционните облигации и имат относително ниска корелация с корпоративните облигации или фондовия пазар.
- Хеджирането на позиция обикновено се прави, за да се защити или застрахова срещу неблагоприятния риск от движение на цената на актива.
- Развиващите се пазари предлагат потенциал за конкурентна възвръщаемост в дългосрочен план, в различни страни и индустрии, и представляват важен диверсификатор за инвеститорите.

РИСКОВЕ

- Конвертируемите условни облигации (Cocos) са форма на условни хибридни ценни книжа, които се държат като дългови ценни книжа при нормални обстоятелства, но които или се превръщат в капиталови ценни книжа, или имат отписване. Отписването означава, че част или цялата главница на (Cocos) облигацията ще бъде обезценена.
- Някои високодоходни облигации са много спекулативни и включват сравнително по-големи рискове от ценните книжа с по-високо качество, емитирани от по-висококачествени компании (облигации с инвестиционен клас). Ценните книжа, класирани като високодоходни, могат да имат по-висока честота на неизпълнение и те са по-малко ликвидни по отношение на облигациите с инвестиционен клас.
- Ипотечните обезпечени ценни книжа (инвестиция, която обединява жилищни кредити и други дългове за недвижими имоти) и обезпечени с активи ценни книжа (инвестиция, която е обезпечена с базов пул от активи) обикновено се издават в редица различни класове в зависимост от риска на оценените базови активи. Колкото по-висок е рискът, съдържащ се в класа, толкова повече обезпечените с активи ценни книжа плащат под формата на доход.
- Фондът може да инвестира в инструменти като деривати, които може да не изпълняват задълженията си в бъдеще, излагайки съответните подфондове на финансови загуби в процеса.
- Инвестициите в облигации са обект на риск емитентът да не може да изпълни задълженията си по отношение на изплащане на лихвата и/или обратно изкупуване на главницата на падежа (кредитен риск).
- Развиващите се пазари са по-слабо установени от развитите пазари и следователно включват по-високи рискове, особено пазарни, ликвидни, валутни и лихвени рискове, както и риск от по-висока волатилност.
- Стойността на инвестициите в облигации и други дългови ценни книжа или деривативни инструменти може да се повиши или понижи рязко с колебанията на лихвените проценти.
- Съществува риск споразуменията, предоставяното на ценни книжа на заем, репо споразуменията и техниките на дериватите да бъдат прекратени, например поради несъстоятелност. Може да се изисква подфонд за покриване на всички понесени загуби.
- В периоди на пазарна нестабилност от Фонда може да се изисква да реализира активи на цена, която не отразява вътрешната им стойност.

ЗАБЕЛЕЖКА

ТОВА Е МАРКЕТИНГОВА КОМУНИКАЦИЯ. Моля, запознайте се с проспекта на фонда onemarkets ("Фондът") и с основния информационен документ (ОИД), преди да вземете окончателно инвестиционно решение. Този материал не е предназначен да бъде използван като прогноза, проучване или инвестиционен съвет и не е препоръка или предложение за покупка или продажба на ценни книжа или за приемане на инвестиционна стратегия, той е само с рекламна цел и не представлява правен, счетоводен или данъчен съвет. Настоящият документ съдържа информация, свързана с подфонда onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund ("Подфондът") на Фонда, предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦ), предмет на част I от Люксембургския Закон от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, с изменението, под формата на инвестиционно дружество с променлив капитал, регистрирано в Търговския регистър на Люксембург под № В 271.238. Подфондът се предлага в юрисдикции, описани подробно в проспекта за разпространение и маркетинг в съответствие с приложимите регламенти. За пълна и точна информация за Фонда и неговите подфондове (включително инвестиционните политики, стратегии, свързаните с тях рискове, разходи и такси и т.н.), моля, вижте документите на Фонда, посочени по-долу. Потенциалните инвеститори трябва да проучат дали рисковете, свързани с инвестирането в Подфондовете, са подходящи за тяхната ситуация, както и да се уверят, че напълно разбират структурата на Подфондовете и риска, свързан с инвестицията. В случай на съмнение се препоръчва консултация с финансов консултант, за да се определи дали инвестицията в Подфондовете е подходяща. Стойността на дяловете и печалбата от инвестиция във Фонда може да се понижи или повиши в зависимост от пазарните условия. Подфондовете не предлагат никаква гаранция за възвръщаемост. Освен това миналите резултати не са показателни за бъдещите резултати. Представената възвръщаемост не държи сметка за всички такси и разходи, направени при записването и обратното изкупуване на дяловете. Документът не е адресиран до нито едно американско лице, както е определено в Закона за ценните книжа от 1933 г. и проспекта на Дружеството ("Проспектът"). Проспектът, ОИД и допълнителните документи и формуляри, свързани с Подфонда, не са достъпни за инвеститорите в определени държави, в които Фондът не е регистриран и не се предлага за целите на разпространението и маркетинга. Преди да вземете каквото и да е инвестиционно решение, моля, прочетете ОИД (на български език) и Проспекта (наимен на английски език, като английската версия представлява правно обвързващата) и устава на Фонда (на английски език), които са достъпни на <https://www.structuredinvest.lu> и могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител при поискване от инвеститора, заедно с последните годишни и шестмесечни отчети в седалището на Управляващото дружество (както е определено по-долу) и в помещението на дистрибуторите. Обобщена информация за правата на инвеститорите, както и за инструментите за колективна защита, може да бъде намерена на английски език на адрес: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Това маркетингово съобщение е публикувано от Structured Invest S.A., управляващото дружество на Фонда. На територията на Република България УниКредит Булбанк АД е поддистрибутор на дялове от фондове, предлагани на платформата onemarkets Fund, управлявани от Structured Invest S.A. ("Управляващото дружество") е учредено под името Structured Invest на 16 ноември 2005 г. във Великомо херцогство Люксембург като акционерно дружество ("société anonyme") за неопределен период от време и е регистрирано в търговския и дружествен регистър на Люксембург, Registre de Commerce et des Sociétés, под номер: В 112.174. Управляващото дружество е със седалище на адрес: 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, и е част от UniCredit Group. Управляващото дружество може да реши да прекрати договореностите, сключени за предлагането на неговите предприятия за колективно инвестиране, в съответствие с член 93а от Директива 2009/65/ЕО.

*SFDR – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги

ОЩЕ ВЪПРОСИ?

Нашият екип от експерти с удоволствие ще ви помогне:

Допълнителна информация можете да получите и на адрес:

 Мулти активи



www.onemarkets.bg
www.unicreditbulbank.bg
www.structuredinvest.lu