

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

podfond onemarkets Fund

CHARAKTERISTIKA FONDU

NADIAZAJNOVANÝ PRE EURÓPSKÝCH INVESTOROV

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund je **dlhopisový fond s nízkou duráciou**, ktorý investuje prevažne do euro-denominovaných cenných papierov. Vďaka svojej stratégii zachováva vysokú mieru diverzifikácie a výnosu pri minimalizácii nákladov na menové zaistenie eura voči doláru.

FLEXIBILNÝ PRÍSTUP NA DLHOPISOVÉ TRHY

Jednou z najvýraznejších vlastností fondu je jeho flexibilita. V prostredí, v ktorom sa úrokové sadzby môžu rýchlo meniť využíva **flexibilný prístup k durácii** (citlivosť na zmenu úrokových sadzieb) v rozpätí od -2 do +2 rokov. Vďaka tomu fond využíva zmeny v makroekonomickom a dlhopisovom prostredí a chráni investorov pred zmenou úrokových sadzieb.

DVA ZDROJE NADVÝNOSU

Stratégia relative value¹ a netradičné dlhopisové stratégie (cenné papiere kryté aktívami a hypotekárne záložné listy), spolu s tradičným neobmedzeným prístupom sa fond zameriava na **maximalizáciu výnosov pri nízkej volatilitate**.

CIEĽ INVESTIČNEJ STRATÉGIE

- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund je európsky dlhopisový fond s cieľom maximalizovať výnos a zároveň zachovať hodnotu investovaného kapitálu pomocou investovania do európskych dlhopisových cenných papierov s nízkou duráciou.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund sa zameriava na dosahovanie atraktívnych výnosov, ktoré **prekonajú výnosy peňažného trhu** a zároveň zachováva kvalitu portfólia, nízku volatilitu, minimalizuje poklesy a aktívne riadi riziko.
- Fond investuje naprieč celým dlhopisovým spektrom vrátane štátnych, nadnárodných, podnikových a aktívami krytých dlhopisov.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund má flexibilný prístup k riadeniu durácie (+/- 2 roky s maximálnym rozpätím 3 rokov) a nepridržiava sa žiadneho benchmarku.

ONEMARKETS FUND

onemarkets Fund je skupina fondov, ktorá rozširuje ponuku investičných produktov ponúkaných klientom v rámci celej obchodnej siete UniCredit. Prostredníctvom onemarkets Fund ponúka UniCredit exkluzívny výber investičných príležitostí na mieru, ktoré spravuje tím odborníkov a stará sa o zabezpečenie kvality a špecifického pomeru rizika a výnosu vybranej stratégie počas celého investičného obdobia.

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund je podfond onemarkets Fund, ktorý spravuje spoločnosť Structured Invest S.A., pričom portfólio je spravované spoločnosťou BlackRock Investment Management (UK). onemarkets Fund je fondom platformy UniCredit UCITS*.

*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) – subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov

¹Prístup relatívnej hodnoty (Relative Value) určuje hodnotu aktíva na základe porovnania s podobným aktívom z pohľadu rizika a výnosu.

ROZHOVOR SO SPRÁVCAMI PORTFÓLIA



MICHAEL KRAUTZBERGER

- Riaditeľ pre európske dlhopisy
- 25+ rokov skúseností



TOM MONDELAERS

- Hlavný manažér Euro IG portfólií,
- Riaditeľ Euro Credit Research
- 25+ rokov skúseností

onemarkets Fund
v spolupráci s
BlackRock

Stratégia je riadená Tomom Mondelaersom a Michaelom Krautzbergerom. Títo dvaja manažéri sa môžu oprieť o podporu tímu BlackRock pre európske dlhopisy, ktorý pozostáva zo 400 analytikov špecializujúcich sa na rôzne typy dlhopisov.

1. ČÍM JE TENTO FOND JEDINEČNÝ?

a. Využíva alternatívne prístupy na zaistenie vyšších výnosov

Investičný tím postavil fond s cieľom maximalizovať výnosy využitím tak tradičných, ako aj alternatívnych dlhopisových stratégií, predovšetkým využívajúc stratégiu relatívnej hodnoty (Relative Value). Táto stratégia využíva rozdiely v ocenení relatívne podobných aktív, nakupuje relatívne lacné a predáva relatívne drahé dlhopisy rovnakej kategórie a generuje tak výnos bez ohľadu na vývoj trhu. Vďaka tomu má fond nízku koreláciu s tradičnými triedami aktív a dokáže znížiť potenciálne straty počas prudkých pohybov na trhu, to všetko pri zachovaní nízkej volatility. Cieľom stratégie relatívnej hodnoty je dosahovať pozitívny výnos počas každého obdobia.

b. Flexibilita a vysoká kvalita²

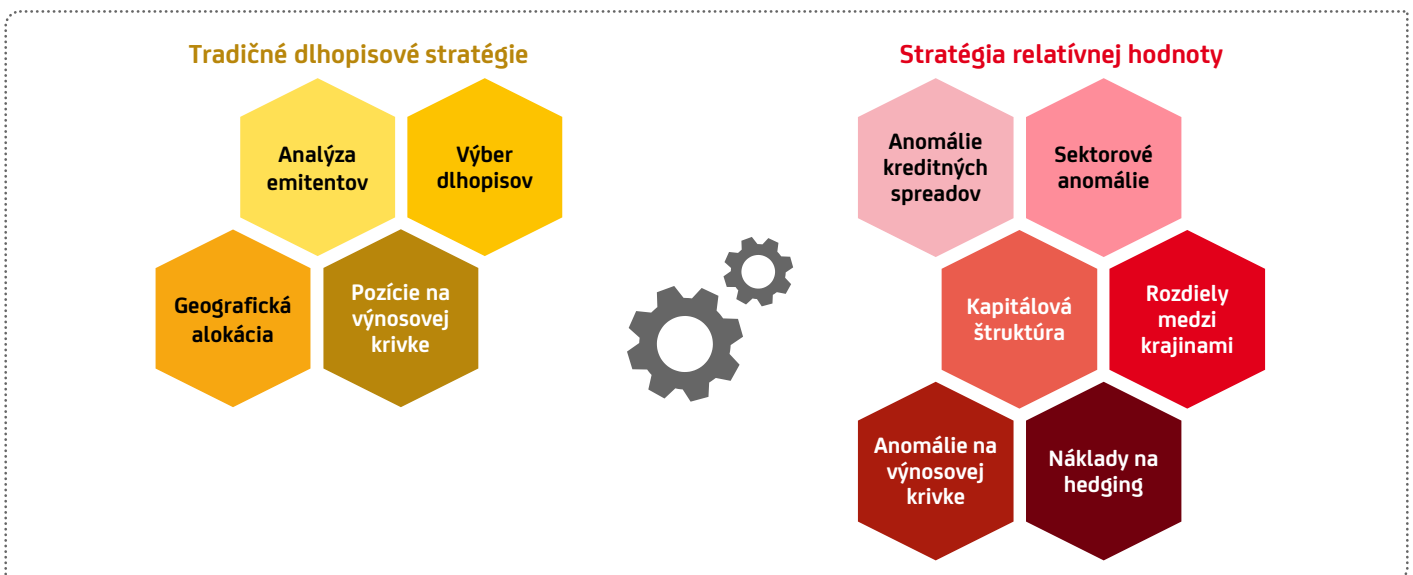
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund je fond s nízkou duráciou a vysokou flexibilitou. Nie je limitovaný 2 ročnou hranicou tak, ako typický fond s nízkou duráciou, ale dokáže flexibilne reagovať na trhové podmienky a v prostredí rastúcich úrokových sadzieb vie ísť s duráciou dokonca do záporu. Fond nemá benchmark, vďaka čomu vie flexibilne investovať do rôznych tried dlhopisov. Priemerný rating dlhopisov je minimálne A-, vďaka čomu je investičné portfólio dlhopisov vysoko kvalitné.

2. AKO PREBIEHA INVESTIČNÝ PROCES?

Investičný proces spoločnosti BlackRock stojí na spolupráci medzi portfólio manažérmi, ktorí sú zodpovední za výkonnosť, výber, alokáciu a konštrukciu portfólia a globálnym tímom špecialistov, ktorí sú zodpovední za analýzy a vytváranie investičných nápadov. Na záver, unikátny technologický systém Aladdin vyhodnocuje riziko a priamo umožňuje obchodovanie s vybranými cennými papiermi.

3. AKÁ JE STRATÉGIA FONDU?

Fond vyhľadáva príležitosti na trhoch, kde úrokové sadzby prudko stúpili v porovnaní s úrovňami z posledných 15 rokov. Fond drží veľmi nízku duráciu od -1 do 2 rokov, investuje do vysokokvalitných dlhopisov a uplatňuje flexibilný prístup, ktorý zaisťuje nižšiu volatilitu a zároveň možnosť využívať príležitosti na trhu napríklad dosahovať dodatočné výnosy cez stratégiu relatívnej hodnoty, prípadne ďalšími alternatívnymi dlhopisovými stratégiami.



²Fond má nasledovné minimálne požiadavky na rating: celková expozícia dlhopisov s ratingom BBB (od BBB- do BBB+) maximálne 35 % aktív fondu, celkový priemerný rating fondu musí byť A- alebo vyšší.

PROFIL POTENCIÁLNYCH INVESTOROV



- Investícia do tohto fondu je vhodná pre investorov, ktorí sú schopní zniesť mierne riziko. Investor musí byť pripravený akceptovať nízku volatilitu fondu s možnosťou kapitálovej straty s cieľom dosiahnuť o niečo vyšší výnos, ako ponúkajú trhové úrokové sadzby. Fond je určený pre investorov s krátkymi investičným horizontom.

RIZIKO / VÝNOS



ÚDAJE O FONDĚ

Názov fondu	onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund
Kategória fondu	Dlhopisový
Trieda fondu	M
ISIN	LU2673943424
Mena	EUR
Vstupný poplatok	Max 1 %
Poplatok za správu	0,8 %
Akumulácia/distribúcia	Akumulácia
Pravidelné investovanie	áno
SFDR Klasifikácia*	Článok 6
Benchmark	Fond nemá benchmark

*SFDR – Nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

PRÍLEŽITOSTI

- Konvertibilné podmienené dlhopisy (tzv. Cocos) umožňujú portfóliu manažérovi získať výrazne vyššie kupónové platby v porovnaní s tradičnými dlhopismi.
- Dlhopisy s vysokým výnosom (tzv. High-yield) nesú vyššie kupónové výnosy v porovnaní s dlhopismi spoločností s vyššou kreditnou kvalitou (tzv. Investment Grade). Zohrávajú úlohu diverzifikácie v portfóliu, keďže za určitých ekonomických podmienok môžu pomôcť generovať pozitívne výnosy.
- AMS a MBS môžu mať vyššie výnosy, ako tradičné dlhopisy a majú tiež relatívne nízku koreláciu s dlhopisovými alebo akciovými trhmi.
- Zabezpečenie (Hedging) jednotlivých pozícií slúži na ochranu pred neočakávanými pohybmi na trhoch a pomáha znižovať riziko portfólia.
- Rozvíjajúce sa trhy ponúkajú atraktívny potenciál počas dlhodobého obdobia a to naprieč rôznymi sektormi a krajinami. Môžu tiež slúžiť ako dôležitý zdroj diverzifikácie pre investorov.

RIZIKÁ

- Konvertibilné podmienené dlhopisy (tzv. Cocos) predstavujú podmienené hybridné cenné papiere, ktoré fungujú ako dlhopisy počas bežných okolností, ale za určitých podmienok môžu byť konvertované do akcií alebo môžu byť odpísané. Odpísanie znamená, že časť alebo celková suma dlhopisu nemusí byť splatená.
- Niektoré dlhopisy s vysokým výnosom sú veľmi špekulatívne a nesú podstatne vyššie riziko, ako vysokokvalitné dlhopisy emitované spoločnosťami s ratingom investičného stupňa. Dlhopisy s vysokým výnosom majú vyššiu pravdepodobnosť nesplatenia a sú tiež menej likvidné ako dlhopisy investičného stupňa.
- Cenné papiere kryté hypotékami (investície ktoré združujú hypotéky domácností a iné dlhy z nehnuteľností) a aktívami kryté cenné papiere (investícia zabezpečená podkladovými aktívami), sú zvyčajne vydané v rôznych rizikových triedach v závislosti od rizikovitosti podkladových aktív. Čím je vyššie riziko podkladového aktívam, tým vyššie výnosy tieto cenné papiere vyplácajú.
- Fond môže investovať do derivátov, ktoré nemusia splniť svoj účel, vďaka čomu môžu priniesť stratu.
- Investície do dlhopisov nesú riziko, že emitent nebude schopný splniť svoje záväzky vyplývajúce z dlhopisov, najmä vyplatenie výnosov, alebo neschopnosť splatiť istinu v dobe splatnosti dlhopisov (kreditné riziko).
- Rozvíjajúce trhy sú menej stabilné ako rozvinuté trhy a preto môžu niesť vyššie riziko, či už vyššie trhové riziko, riziko likvidity, menové riziko, úrokové riziko alebo riziko vyššej volatility.
- Hodnota investície do dlhopisov, dlhových cenných papierov alebo derivátov môžu prudko rásť, ale aj klesať podľa toho, ako sa menia úrokové sadzby.
- Existuje riziko, že kontrakty, dohody o spätnom odkúpení a derivátové techniky budú predčasne ukončené, napríklad z dôvodu bankrotu emitenta. Fond bude musieť znášať tieto straty.
- Počas období trhovej nestability môže byť fond nútený odpredať cenné papiere za cenu, ktorá nereflektuje ich vnútornú hodnotu.

VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

TOTO JE INZERÁT

Tento dokument má výlučne informatívny charakter a nepredstavuje návrh na uzavretie zmluvy. Nie je osobným investičným poradenstvom ani investičným odporúčaním, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho odborných znalostí a skúseností v oblasti investícií, či dokonca jeho finančnú situáciu, investičné ciele alebo vzťah k riziku. Tento dokument nie je prognózou, nenabáda na prijatie investičnej stratégie a nie je ani právnym, účtovným či daňovým poradenstvom. Investičné možnosti uvedené v tomto dokumente nemusia zodpovedať identifikovanému cieľovému trhu investora. Tento dokument obsahuje informácie týkajúce sa podfondu onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund (ďalej len „Podfond“) podielového Fondu onemarkets (ďalej len „Fond“) registrovaného v Luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 271.238. Podfond sa ponúka, propaguje a distribuuje v štátoch uvedených v prospekte v súlade s platnými predpismi. Úplné a presné informácie o Fonde a jeho podfondoch (vrátane investičných zásad, stratégií, súvisiacich rizík, nákladov a poplatkov a pod.) nájdete v nižšie uvedených dokumentoch Fondu. Potenciálni investori by mali preskúmať, či sú riziká spojené s investovaním do podfondov primerané ich situácii, a mali by sa tiež uistiť, že plne rozumejú štruktúre podfondov a riziku spojenému s investíciou. V prípade pochybností sa odporúča poradiť sa s finančným poradcom, či je investícia do podfondov pre nich primeraná. S investíciou je vždy spojené riziko kolísania hodnoty a nie je isté, že skutočný výnos bude zodpovedať výnosu očakávanému. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnotenia, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými finančnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako indikátor alebo záruka budúcich kurzov, cien, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov takýchto alebo obdobných finančných nástrojov. Investor ďalej nesie kreditné riziko emitenta investičného nástroja. Investičné nástroje denominované v cudzích menách sú taktiež vystavené výkyvom vyplývajúcim zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať tak pozitívny, ako aj negatívny vplyv najmä na ich kurzy, ceny, zhodnotenie či výnosy z nich plynúce. Prezentované výnosy nezohľadňujú žiadne poplatky a náklady spojené s upisovaním a spätným odkúpením akcií. Tieto informácie nie sú ponukou ani výzvou na nákup cenných papierov, ktoré by boli určené pre US osoby, ako sú definované v prospekte Fondu (ďalej len „Prospekt“). Prospekt, Dokument s kľúčovými informáciami (KID) a ďalšie dokumenty a formuláre súvisiace s Podfondom nie sú k dispozícii investorom v niektorých krajinách, v ktorých Fond nie je registrovaný, ponúkaný, propagovaný a distribuovaný. Pred prijatím akéhokoľvek investičného rozhodnutia si prečítajte KID, Prospekt a štatút Fondu, ktoré sú dostupné na <https://www.structuredinvest.lu> a možno ich na požiadanie bezplatne získať aj v tlačenej podobe u distribútora Fondu spolu s najnovšími výročnými a polročnými správami. Súhrn informácií o právach investorov, ako aj o nástrojoch kolektívneho uplatňovania nárokov na nápravu, možno nájsť v angličtine na: <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-plattform/about-us.html>. Tento inzerát vydáva správcovská spoločnosť Fondu Structured Invest S.A. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) zaregistrovaná pod názvom Structured Invest dňa 16. novembra 2005 v Luxemburskom veľkovevodstve na čas neurčitý a zapísaná v Luxemburskom obchodnom registri Registre de Commerce et des Sociétés pod číslom: B 112.174. Správcovská spoločnosť má svoje sídlo na 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Luxemburské veľkovevodstvo a je súčasťou skupiny UniCredit. Správcovská spoločnosť sa môže rozhodnúť ukončiť dohody o uvádzaní svojich fondov a podfondov na trh v súlade s článkom 93a smernice 2009/65/ES.

MÁTE ĎALŠIE OTÁZKY?

Náš tím odborníkov je vám k dispozícii:

Ďalšie informácie môžete získať aj na:

 Informačná linka: +421 2 6920 2090

 www.onemarkets.sk