



onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

a **onemarkets** Fund részalapja

AZ ALAP JELLEMZŐI

• EURÓPAI BEFEKTETŐK SZÁMÁRA

A **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** egy fix hozamú kötvényalap, amely elsősorban euróban denominált értékpapírokba fektet. Ezzel a megoldással elkerülhetők az euró-dollár árfolyamfedezeti költségek, a diverzifikáció, vagy a hozam szintjének feláldozása nélkül.

• RUGALMAS HITELPIACI MEGKÖZELÍTÉS

A részalap egyik leglényegesebb megkülönböztető tulajdonsága a rugalmassága. A gyorsan változó kamatlábak világában ez a rugalmas futamidejű eszköz – amelynek futamideje -2 évtől +2 évig változhat – vonzó lehetőség azok számára, akik előnyt kívánnak kovácsolni a fennálló makrogazdasági és hitelezési környezetből. Ugyanakkor az alap rugalmassága megvédi a befektetőket a kamatláb-ingadozás hatásaitól.

• KÉT ALFA-FORRÁS A LEHETŐSÉGEK AZONOSÍTÁSÁHOZ

A részalap célja alacsonyabb volatilitás mellett maximalizálni a hozamot. Ezt a relatív érték¹ és a nem hagyományos kötvénystratégiák (például eszközfedezetű értékpapírok vagy jelzáloglevelek) alkalmazásával, valamint egy hagyományosabb, korlátozásoktól mentes megközelítéssel kívánja elérni.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- A **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** egy európai fix hozamú kötvényalap, amely a portfólió teljes hozamának maximalizálására törekszik a tőke megőrzése mellett, rövid futamidejű, euróban denominált fix hozamú értékpapírokba fektetve.
- A **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** a készpénzkamatláb feletti, vonzó hozamot igyekszik elérni, ugyanakkor csökkenti a volatilitást és a visszaeséseket², és a kockázat aktív ellenőrzésével biztosítja a töretlen minőséget.
- A részalap a fix kamatozású eszközosztályon belül széles körű lehetőségeket keres államkötvényekben, nemzetek feletti és alsóbb államszervezeti szintű kötvényekben, vállalati kötvényekben és fedezett kötvényekben.
- A **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** rugalmas futamidejű eszköz (+/- 2, legfeljebb 3 éves hozamkülönbséggel), és a referenciamutató-rendelet értelmében semmilyen indexet nem alkalmaz.

¹ A relatív érték megközelítés úgy határozza meg egy eszköz hozzávetőleges értékét, hogy azt hasonló kockázat-/hozamprofilal és alapvető tulajdonságokkal rendelkező eszközökkel hasonlítja össze.

² A visszaesés egy befektetés, kereskedési számla vagy alap teljesítményének csúcsponttól mélypontig mért csökkenése egy adott időszak alatt.

A ONEMARKETS FUND

A **onemarkets Fund** aktívan kezelt alapok egyedi és folyamatosan bővülő válogatása. Az egyes alapok portfóliójának kezelői vagy az UniCredit Group vállalatai³, vagy gondosan kiválasztott eszközközkezelő cégek. Az alapok teljesítményét szorosan ellenőrzik az UniCredit szakértői, hogy a ciklus egészében teljesüljenek az előre meghatározott stratégia minőséggel és kockázat-hozam profilokkal kapcsolatos előírásai.

A **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** a Structured Invest S.A. által kezelt **onemarkets Fund** egyik részalapja, a portfóliót az egyesült királyságbeli BlackRock Investment Management kezeli. A **onemarkets Fund** az UniCredit UCITS ⁴-Umbrella befektetési platformja.

INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐKKEL



MICHAEL KRAUTZBERGER

- Az euróban denominált fix hozamú értékpapírok részlegének vezetője
- +25 éves befektetési tapasztalat



TOM MONDELAERS

- Az euróban denominált, befektetésre ajánlott besorolású portfóliók vezető alapkezelője, az eurohitelek elemzési részlegének vezetője
- +25 éves befektetési tapasztalat

A **onemarkets Fund** együttműködő partnere a

BlackRock.

A stratégiát Tom Mondelaers és Michael Krautzberger irányítja. Mindkét portfólió menedzsert a BlackRock európai kötvénycsapata támogatja, amely 400 különböző kötvényszektorra szakosodott elemzővel büszkélkedhet.

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?



a. Alternatív hozamforrások a jobb kockázattal korrigált hozam eléréséhez

A befektetési csapat a hozammaximalizálás céljával hozta létre az alapot, hagyományos és nem hagyományos kötvénysztratégiákat egyaránt alkalmazva. Elsősorban ún. „relatív érték” stratégiákra összpontosítottak, amelyek az árfolyam-anomáliákat kihasználva, alulértékelt értékpapírok vásárlásával és túlértékelt értékpapírok eladásával termelnek nyereséget. Ez várhatóan csökkenti a hagyományos eszközosztályokkal való korrelációt, és az átlagos volatilitás csökkentésével korlátozhatja a veszteségeket a piaci visszaesések során. A relatív érték stratégiák célja a pozitív hozam biztosítása a teljes időtartamon keresztül.

b. Rugalmasság és magas hitelminőség⁵

A **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** egy rövid futamidejű kötvényalap, amely rugalmasan kezeli a futamidőt. A tipikus rövid futamidejű kötvényalapokkal ellentétben nem szigorúan korlátozott, 2 éves futamidővel rendelkezik, hanem lehetőséget nyújt a futamidő csökkentésére emelkedő kamatlábak idején, így aktívan alkalmazkodhat az aktuális piaci környezethez. Az alapnak nincs referenciaindítóját, ami azt jelenti, hogy a stratégia potenciálisan rugalmasan kezelheti az eszközosztályokat az aktuális környezet lehetőségei alapján. Az alap átlagos általános minősítése A- vagy annál magasabb, ami jó minőségű kitettséget jelent a befektetők számára.

³ Az alapokat az UniCredit Csoport tagvállalatai, a ZB Invest Ltd., az UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. és a Schoellerbank Invest AG kezeli.

⁴ Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

⁵ A Részalapok befektetési megfelelnék a következő általános hitelminősítési követelményeknek: összesített BBB minősítésű kitettség (BBB- és BBB+ között): a Részalapok nettó eszközeinek legfeljebb 35%-a, a Részalapok összességében A- vagy magasabb minősítésűek.

2. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?



A BlackRock befektetési megközelítése a teljesítményért felelős portfóliócsapatok és a globális szektorspecialista csapatok közötti együttműködésben teljedik ki. A portfóliócsapatok felelősek a teljesítményért és a top-down⁶ eszközallokációs keretrendszer és portfólió-összeállítás meghatározásáért saját termékterületükön, míg a globális szektorspecialista csapatok ágazati specialistákból és elemzőkből állnak, akik a bottom-up⁷ ötletgenerálásért felelősek. Végezetül pedig saját technológiai rendszerünk, az Aladdin egy kifinomult kereskedési platformmal integrálja a fix hozamú kockázatelemzést, a befektetések közvetlen feldolgozását támogatva.

3. MI AZ ALAP STRATÉGIÁJA?



Az alap célja kihasználni a piaci lendületet és a kamatok éles emelkedését az elmúlt 15 éves szinthez képest. Ezt egy rövid futamidejű, jellemzően -1 és +2 év közötti megközelítéssel, a portfólió magas minőségű kötvényeivel, és rugalmas megközelítéssel biztosítja, amely alacsonyabb volatilitást tesz lehetővé a piaci árfolyam-anomáliák kihasználása mellett, a relatív érték alapú stratégiák és más, nem hagyományos kötvénysztratégiák alkalmazásával.

Hagyományos fix hozamú stratégiák



Relatív érték



A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA



Az ebbe a részalapba történő befektetés kizárólag olyan befektetők számára megfelelő, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét. A befektetőnek fel kell készülnie arra, hogy a szokásos piaci kamatszintnél valamivel magasabb hozam potenciális elérése érdekében elfogadja a részalap alacsony volatilitását és az esetleges tőkevesztéseget. A részalapot a rövid távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

⁶ A **top-down módszer** egy olyan befektetéselemzési megközelítés, amely először a gazdaság makrotényezőire összpontosít – például a GDP-re, a foglalkoztatásra, az adózásra, a kamatlábakra stb. –, mielőtt megvizsgálná a mikrotényezőket, például a konkrét szektorokat vagy vállalatokat.

⁷ A **bottom-up módszer** olyan befektetési megközelítés, amely az egyes részvények elemzésére koncentrálna, a makrogazdasági és piaci ciklusok pedig kisebb hangsúlyt kapnak. A bottom-up befektetők egy adott vállalatra és annak fundamentumaira összpontosítanak, míg a top-down befektetők az ágazatra és a gazdaságra.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund
Az alap kategóriája	Kötvény
ISIN	LU2673943424
Devizanem	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 5,00%
Kezelési díj	0,80%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk
Referenciamutató	Nem

Utolsó módosítás: 2024. május 31.

* SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet.

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- A feltételesen átváltható kötvény (Convertible Contingent Bond, CoCo) lehetővé teszi a portfóliókezelő számára, hogy a hagyományos kötvényeknél általában sokkal magasabb kamatfizetéseket érjen el.
- A magas hozamú kötvények olyan vállalati, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek általában magasabb kamatot fizetnek, mint a magasabb hitelminősítésű (befektetésre ajánlott besorolású) vállalatok által kibocsátott kötvények. Diverzifikációs szerepet játszanak a portfólióban, és bizonyos gazdasági keretek között hozzájárulhatnak a jövedelemtermeléshez.
- Az eszközfedezetű és a jelzálogfedezetű értékpapírok a hagyományos kötvényekénél magasabb hozammal rendelkezhetnek, és viszonylag alacsonyan korrelálnak a vállalati kötvényekkel vagy a részvénytípussal.
- Egy pozíció fedezése általában egy eszköz kedvezőtlen árfolyammozgási kockázata elleni védelem vagy biztosítás céljából történik.
- A feltörekvő piacok hosszú távon versenyképes hozamot kínálhatnak számos országban és ágazatban, és fontos diverzifikációs lehetőséget jelentenek a befektetők számára.

KOCKÁZATOK

- A feltételesen átváltható kötvény (Convertible Contingent Bond, CoCo) a feltételes hibrid értékpapírok egy típusa, amely normál körülmények között úgy viselkedik, mint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azonban vagy tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá alakul át, vagy leírásra kerül. A leírás azt jelenti, hogy a (CoCo) kötvény tőkeösszegének egy részét vagy egészét leírják (csökken a kötvény névértéke).
- Egyes magas hozamú kötvények nagyon spekulatívak, és aránylag nagyobb kockázatot hordoznak, mint a jobb minőségű vállalatok által kibocsátott minőségibb értékpapírok (befektetésre ajánlott besorolású kötvények). A magas hozamúnak minősített értékpapírok esetében gyakrabban fordul elő nemteljesítés, és ezek a befektetésre ajánlott besorolású kötvényekhez képest kevésbé likvidek.

- A jelzálogfedeztetű értékpapírokat (lakáshitelekbe és egyéb ingatlanpiaci adósságokból álló befektetés) és az eszközfedeztetű értékpapírokat (olyan befektetés, amelyhez egy mögöttes eszközállomány nyújt biztosítékot) a mögöttes eszközök kockázatosságának értékelésétől függően általában több különböző osztályban bocsátják ki. Minél magasabb kockázatot foglal magában az osztály, az eszközfedeztetű értékpapír annál nagyobb hozamot fizet.
- Az alap olyan instrumentumokba, például származtatott ügyletekbe fektethet, amelyek a jövőben esetleg nem teljesítik kötelezettségeiket, és ezzel az érintett részalapokat pénzügyi veszteségeknek teheti ki.
- A kötvényekbe történő befektetések azzal a kockázattal járnak, hogy a kibocsátó nem tudja teljesíteni a kamatfizetéssel és/vagy a tőke lejáratkori visszafizetésével kapcsolatos kötelezettségeit (hitelkockázat).
- A feltörekvő piacok a fejlett piacoknál kevésbé megalapozottak, ezért magasabb kockázatokat hordoznak, különösen piaci, likviditási, árfolyam- és kamatláb-kockázatokat, valamint a nagyobb volatilitás kockázatát.
- A kötvényekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy származtatott eszközökbe történő befektetések értéke a kamatlábak ingadozásával erőteljesen emelkedhet vagy csökkenhet.
- Fennáll annak a kockázata, hogy a megállapodások, az értékpapír-hitelezés, a visszavásárlási megállapodások és a származtatott módszerek – például csőd miatt – megszűnnek. A részalapnak fedeznie kell a felmerülő veszteségeket.
- A piaci instabilitás időszakaiban előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia, amely nem tükrözi azok belső értékét.

JOGI NYILATKOZAT

A JELEN ANYAG EGY MARKETINGKÖZLEMÉNY. A végső befektetési döntések meghozatala előtt kérjük, tekintse meg a **onemarkets Fund** (a továbbiakban: az Alap) tájékoztatóját és Kiemelt Információs Dokumentumát (KID)*. A jelen anyag nem tekinthető előrejelzésként, kutatási dokumentumként vagy befektetési tanácsként, és nem minősül értékpapírok vételére vagy eladására, illetve befektetési stratégia átvételére vonatkozó javaslatnak vagy ajánlatnak. Kizárólag reklámcélt szolgál, és nem minősül jogi, számviteli vagy adótanácsadásnak. A jelen dokumentum az Alap **[onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund, ISIN: LU2673943424]** részalapjával (a továbbiakban: a Részalap) kapcsolatos információkat tartalmaz. Az Alap átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV), amely a mindenkor hatályos, kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2010. december 17-i luxemburgi törvény I. részének hatálya alá tartozik, és a Luxemburgi Kereskedelmi és Cégjegyzékbe B 271.238. számon bejegyzett, változó tőkéjű befektetési társaság formájában működik. A Részalapokat a Tájékoztatóban megjelölt országokban kínáljuk forgalmazásra és értékesítésre a vonatkozó előírásoknak megfelelően.

Az Alapról és a Részalapról (többek között a befektetési politikákról és stratégiákról, a kapcsolódó kockázatokról, költségekről és díjakról stb.) teljes körű és pontos tájékoztatás az Alap alábbiakban említett dokumentumaiban található.

A potenciális befektetőknek érdemes megvizsgálniuk, hogy a Részalapba való befektetéssel járó kockázatok a helyzetükre tekintettel elfogadhatók-e a számukra, és maradéktalanul tisztában kell lenniük a Részalap szerkezetével és a befektetéssel járó kockázattal. Kétség esetén ajánlott pénzügyi tanácsadóval egyeztetni annak megállapítása céljából, hogy a Részalapba való befektetés megfelelő-e. A részvények értéke és az Alapba való befektetésből származó haszon a piaci feltételektől függően csökkenhet vagy nőhet. A Részalap nem kínál semmilyen hozamgaranciát.

Az Egyesült Államok értékpapírokról szóló, 1933. évi törvényében és az Alap tájékoztatójában (a továbbiakban: a Tájékoztató) meghatározott „USA-beli illetőségű személyek” nem tartoznak a címzetek körébe. A Tájékoztató, a KID és a Részalaphoz kapcsolódó további dokumentumok és űrlapok nem állnak a befektetők rendelkezésére bizonyos országokban, ahol az Alapot nem jegyezték be, és nem kínálják forgalmazásra és értékesítésre.

Bármilyen befektetési döntés meghozatala előtt kérjük, tanulmányozza át a KID-et (a helyi nyelven) és a Tájékoztatót (angolul és az adott helyi nyelven, közülük az angol nyelvű változat a jogilag kötelező erejű) és az Alap alapító okiratát (angol nyelven), amely a **www.structuredinvest.lu** és **onemarkets.hu** honlapon érhető el, papíralapú példánya pedig a befektető kérésére díjmentesen beszerezhető a legutóbbi éves és féléves beszámolókkal együtt az (alább megjelölt) Alapkezelő Társaság székhelyén és a forgalmazók telephelyén.

A befektetői jogokról szóló tájékoztató és a kollektív jogorvoslati lehetőségek összefoglalója angol nyelven elérhető a következő internetcímen: www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html

A jelen marketingközlemény kiadója az Alapot kezelő társaság, a Structured Invest S.A.

A Structured Invest S.A. (a továbbiakban: az Alapkezelő Társaság) a Luxemburgi Nagyhercegségben 2005. november 16-án Structured Invest néven nyilvánosan működő részvénytársaságként (Société anonyme) határozatlan időre létrejött, és a Luxemburgi Kereskedelmi és Cégjegyzékbe (Registre de Commerce et des Sociétés) B 112.174. számon bejegyzett társaság. Az Alapkezelő Társaság az UniCredit Csoport tagvállalata, székhelye: 8–10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Luxemburgi Nagyhercegség.

Az Alapkezelő Társaság a 2009/65/EK irányelv 93a. cikke szerint dönthet úgy, hogy megszünteti a kollektív befektetési vállalkozásainak forgalmazása céljából tett intézkedéseit.

A Részalap forgalmazását Magyarországon az UniCredit Bank GMBH (UniCredit Bank GMBH Arabellastraße 12 81925 München) mint forgalmazó közreműködésével az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., a Budapesti Értéktőzsde tagja, tevékenységi engedély száma: I-1523/2003, a továbbiakban: Bank) mint alforgalmazó végzi.

A Bank által az ügyfelei számára történő forgalmazással kapcsolatos további részletes kondíciókat, feltételeket, az egyes, a Bank és az ügyfelei közötti jogviszonyt szabályozó szerződések részletes leírását a Bank mint forgalmazó üzletszabályzatai és kondíciós listái tartalmazzák. A Bank a kondíciók változtatásának jogát fenntartja. A Bank kizárja a felelősségét az ügyfél által - a jelen marketingközlemény alapján - hozott üzleti döntésekért, azok hatásáért, eredményéért, hozamáért, meghiúsult várakozásokért, és az ügyfelet érő esetleges károkért, veszteségekért. Az itt rendelkezésre bocsátott információk hitelesnek tekintett forrásból származnak, ugyanakkor azok teljességéért, időszzerűségéért, illetve pontosságáért sem az UniCredit Bank GMBH, sem a Bank nem vállal felelősséget.



Bankfiókok
51 fiók Magyarországon



Telefon
+ 36 (1/20/30/70) 325 3200



Internet
www.unicreditbank.hu



Mobil
www.unicreditbank.hu/mbanking



ATM
177 ATM Magyarországon

EGYÉB KÉRDÉSEK

Szakértői csapatunk örömmel nyújt segítséget Önnek:

További információért látogasson el a következő oldalakra:



+36/1/20/30/70-325-3200



www.onemarkets.hu
www.structuredinvest.lu