

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

RENDITE UND SCHWANKUNG IM EINKLANG

- **FLEXIBLES LAUFZEITMANAGEMENT:** Eines der Merkmale des Fonds ist seine Flexibilität. In einem Umfeld, in dem sich Zinssätze schnell ändern können, versucht das flexible Laufzeitmanagement, Anleger vor Zinsschwankungen zu schützen. Die Laufzeit kann Werte von -2 bis +3 Jahren betragen und wird nach dem makroökonomischen und kreditwirtschaftlichen Umfeld ausgerichtet.
- **IDENTIFIZIERUNG VON CHANCEN:** Durch den Einsatz von Relative-Value-¹ und nicht-traditionellen Anleihestrategien (wie z. B. forderungsbesichertes Wertpapier oder hypotheken-besichertes Wertpapier) strebt der Fonds eine Maximierung der Erträge bei geringerer Volatilität an.
- **GESAMTEILFONDS RATING A- oder höher.** Die Anlagen der Teilfonds werden zusätzlich die folgenden allgemeinen Rating-Anforderungen erfüllen: Gesamtes BBB-Engagement (BBB- bis BBB+): maximal 35% des Nettovermögens der Teilfonds

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Der **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** ist ein europäischer Rentenfonds mit dem Ziel, die Gesamttrendite des Portfolios zu maximieren und gleichzeitig das Kapital zu erhalten, indem er in festverzinsliche Euro-Wertpapiere bei niedriger Laufzeit investiert. Im Fokus steht die Reduzierung der Volatilität, die Minimierung von relativem Wertverlust und eine aktive Risikokontrolle.
- **GROSSE BANDBREITE:** Der Fonds investiert in eine große Bandbreite der Anlageklasse festverzinsliche Wertpapiere und sucht nach Anlagemöglichkeiten in Staatsanleihen, supranationalen Anleihen, Unternehmensanleihen und besicherte Anleihen.
- **GERINGE DURATION:** Der Fonds strebt eine flexible kurze Laufzeit (+/- 2, maximum + 3 Jahren) des Anleihen-Portfolios an. Der Fonds ist aber kein typischer kurzfristiger-Rentenfonds auf eine statische 2-Jahres-Laufzeit festgelegt, sondern hat die Möglichkeit, die Laufzeit in Zeiten steigender Zinsen sogar negativ zu gestalten und aktiv auf das Marktumfeld zu reagieren.

ÜBER DEN ONEMARKETS FUND

Mit der Fondsfamilie **onemarkets Fund** erweitern wir das exklusive Angebot von Anlagelösungen für unsere Kund:innen. Die Fonds werden auf Basis der hauseigenen Investmentkompetenz der UniCredit und der daraus resultierenden Anlagestrategien definiert und konzipiert. Das Portfolio wird von der UniCredit oder durch ausgewählte, erstklassige Fondspartner aktiv gemanagt. Experten der UniCredit überwachen kontinuierlich die Qualität und die Wertentwicklung der Fonds.

Der **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** ist ein Teilfonds von **onemarkets Fund**, der von Structured Invest S.A. verwaltet wird. Das Portfolio wird von BlackRock Investment Management (UK) gemanagt. **onemarkets Fund** ist die UniCredit UCITS²-Umbrella Fondsplattform. Der Teilfonds wird von BlackRock Investment Management (UK) Limited verwaltet.

¹Strategien, die es ermöglichen, Preisanomalien auszunutzen, indem sie unterbewertete Wertpapiere kaufen und überbewertete Wertpapiere verkaufen, um einen Gewinn zu erzielen.

²Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS)

INTERVIEW MIT DEN PORTFOLIO MANAGERN



MICHAEL KRAUTZBERGER

- Leitung Bereich Euro Fixed Income
- >25 Jahre Erfahrung



TOM MONDELAERS

- Leitung Euro IG Portfolios, und Euro Credit Research
- > 25 Jahre Erfahrung

onemarkets Fund
in Kooperation mit
BlackRock

1. WAS MACHT DIESEN FONDS BESONDERS?

a. Alternative Renditequellen mit dem Ziel einer besseren, Risiko-angepassten Rendite

Das Anlageteam hat den Fonds mit dem Ziel aufgebaut, die Renditen zu maximieren, indem es sowohl traditionelle als auch nicht-traditionelle Anleihestrategien einsetzt, vor allem Relative-Value-Strategien, d. h. Strategien, die es ermöglichen, Preisanomalien auszunutzen, indem sie unterbewertete Wertpapiere kaufen und überbewertete Wertpapiere verkaufen, um einen Gewinn zu erzielen. Dies dürfte die Korrelation mit traditionellen Anlageklassen verringern und kann Verluste bei Marktveränderungen begrenzen, da die durchschnittliche Volatilität begrenzt wird. Der Relative-Value-Anlageansatz zielt auch darauf ab, über den gesamten Zyklus hinweg eine positive Rendite zu erzielen.

b. Flexibilität und hohe Kreditqualität

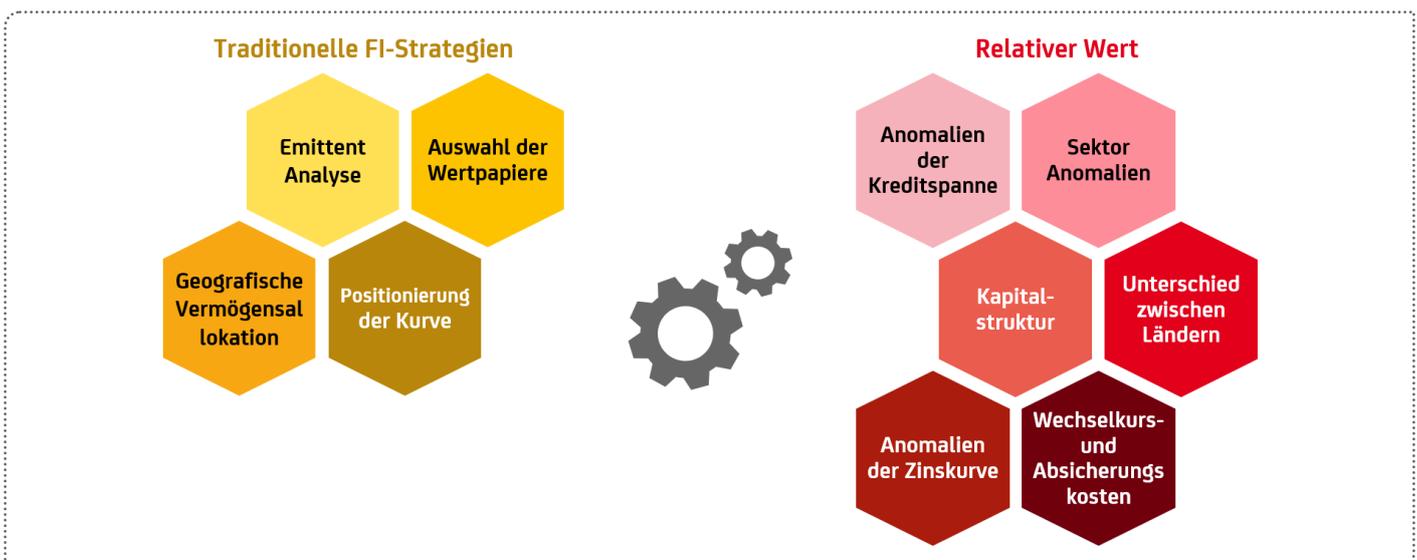
Der **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** ist ein Anleihenfonds mit geringer Laufzeit, der die Laufzeit flexibel verwaltet. Er ist nicht wie ein typischer kurzfristiger-Rentenfonds auf eine statische 2-Jahres-Laufzeit festgelegt, sondern hat die Möglichkeit, die Laufzeit in Zeiten steigender Zinsen sogar negativ zu gestalten und aktiv auf das Marktumfeld zu reagieren. Der Fonds hat keine Vorgaben, was bedeutet, dass die Strategie potenziell flexibel über die Anlageklassen hinweg gemanagt werden kann, je nachdem, welche Möglichkeiten sich im aktuellen Umfeld bieten. Das durchschnittliche Gesamtrating des Fondsportfolios liegt bei A- oder höher, wobei das gesamte BBB-Engagement (BBB- bis BBB+): maximal 35% des Nettovermögens der Teilfonds beträgt.

2. WIE SIEHT DER ANLAGEPROZESS AUS?

Der Anlageansatz von BlackRock besteht aus einer Zusammenarbeit verschiedener Portfolio-Teams, die für die Asset-Allokation und den Portfolioaufbau verantwortlich sind und den Rahmen für den Top-Down³ Ansatz vorgeben. Zusätzlich gibt es Global Sector Specialist-Teams, die sich aus Sektorspezialisten und Research-Analysten zusammensetzen und verantwortlich für die Bottom-up⁴ Ideengenerierung sind. Am Ende dieses Prozesses steht wird noch von dem hauseigenem Technologiesystem Aladdin für die Risikoanalyse festverzinslicher Wertpapiere mit einer hochentwickelten Handelsplattform, die die direkte Abwicklung von Investitionen unterstützt.

3. WIE SIEHT DIE FUNDSTRATEGIE AUS?

Der Fonds ist bestrebt, von verschiedenen Marktdynamik zu profitieren. Z. B. wenn die Zinssätze gegenüber den Niveaus der letzten 15 Jahre stark angestiegen sind, durch niedrige Laufzeiten (in der Regel zwischen -1 und +2), qualitativ hochwertigen Anleihen im Portfolio und einen flexiblen Ansatz für eine geringere Volatilität. Auch Marktfehlbewertungen sollen ausgenutzt werden und durch Relative-Value- und andere nicht-traditionelle Anleihestrategien zusätzliche Erträge erzielt werden.



³Top-Down-Investitionen sind ein Anlageansatz, der sich auf die Makrofaktoren der Wirtschaft konzentriert, wie z. B. BIP, Beschäftigung, Besteuerung, Zinssätze usw., bevor Mikrofaktoren wie bestimmte Sektoren oder Unternehmen untersucht werden.

⁴Bottom-up-Investitionen ist ein Investmentansatz, der sich auf die Analyse einzelner Unternehmen konzentriert und die Bedeutung von makroökonomischen und Marktzyklen herunterspielt. Bottom-up-Anleger konzentrieren sich auf ein bestimmtes Unternehmen und seine Fundamentaldaten, während Top-down-Anleger sich auf die Branche und die Wirtschaft konzentrieren.

EIGNUNG FÜR ANLEGER



- Ein Investment in diesen Teilfonds ist nur für Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den wirtschaftlichen Wert der Anlage einzuschätzen. Der Anleger muss bereit sein, eine geringe Volatilität des Teilfonds und potenzielle Kapitalverluste in Kauf zu nehmen, um Renditen zu erzielen, die leicht über dem marktüblichen Zinsniveau liegen.
- Der Teilfonds ist für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont gedacht.

WICHTIGE INFORMATIONEN

CHANCEN

- Der Einsatz von hybriden Wertpapieren wie z. B. Convertible Contingent Bond (Cocos) ermöglichen es dem Portfoliomanager, Zinszahlungen zu erhalten, die im Allgemeinen höher sind als bei herkömmlichen Anleihen.
- Hochverzinsliche Anleihen, also Schuldtitel von Unternehmen, die in der Regel höhere Zinssätze zahlen als Anleihen von Unternehmen mit höherer Bonität (Investment Grade) spielen eine Rolle bei der Diversifizierung des Portfolios und können unter bestimmten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen dazu beitragen, positive Erträge zu erzielen.
- Die Absicherung einer Position erfolgt in der Regel zum Schutz oder zur Absicherung gegen das Risiko einer ungünstigen Preisentwicklung eines Vermögenswerts.
- Die Schwellenländer bieten das Potenzial für langfristig wettbewerbsfähige Renditen in einer Vielzahl von Ländern und Branchen und stellen eine wichtige Diversifizierungsmöglichkeit für Anleger dar.

RISIKEN

- Der Fonds kann überwiegend in Sichteinlagen und / oder Zielfonds also anderen Anlageformen als Einzelwertpapiere oder Geldmarktinstrumente, investieren.
- Anlagen in Anleihen unterliegen dem Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen zur Zahlung der Zinsen und / oder Rückzahlung des Kapitals bei Fälligkeit nicht nachkommen kann (Kreditrisiko).
- Der Wert von Anlagen in Anleihen und anderen Schuldtiteln oder derivativen Instrumenten kann bei schwankenden Zinssätzen stark steigen oder fallen.
- Es besteht das Risiko, dass Vereinbarungen, Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Derivatetechniken z. B. aufgrund eines Konkurses gekündigt werden. Ein Teilfonds kann verpflichtet sein, etwaige Verluste zu decken.
- Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen.
- Convertible Contingent Bond (Cocos) sind eine Form von hybriden Wertpapieren, die sich unter normalen Umständen wie Schuldtitel verhalten, aber entweder in Aktien umgewandelt oder abgeschrieben werden. Eine Abschreibung bedeutet, dass ein Teil oder der gesamte Kapitalbetrag der (Cocos-)Anleihe abgeschrieben wird.
- Bestimmte hochverzinsliche Anleihen sind sehr spekulativ und bergen vergleichsweise größere Risiken als Wertpapiere höherer Qualität, die von Unternehmen höherer Qualität ausgegeben werden (Investment-Grade-Anleihen). Die als hochverzinslich eingestuften Wertpapiere können häufiger ausfallen und sind im Vergleich zu Investment-Grade-Anleihen weniger liquide.
- Hypothekenbesichertes Wertpapier (eine Anlage, die sich aus Wohnungsbaudarlehen und anderen Immobilienschulden zusammensetzt) und Forderungsbesichertes Wertpapier (eine Anlage, die durch einen zugrunde liegenden Pool von Vermögenswerten besichert ist) werden in der Regel in verschiedenen Klassen ausgegeben, die sich nach dem Risiko der zugrunde liegenden Vermögenswerte richten. Je höher das in der Klasse enthaltene Risiko ist, desto höher sind die Erträge.
- Schwellenmärkte sind weniger etabliert als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko einer höheren Volatilität.
- In Zeiten der Marktinstabilität kann der Fonds gezwungen sein, Vermögenswerte zu einem Preis zu veräußern, der nicht ihrem inneren Wert entspricht. Mögliche (Rück-) Zahlungen aus dem Produkt schützen Investoren möglicherweise nicht gegen ein Inflationsrisiko. Es kann also nicht zugesichert werden, dass die Kaufkraft des investierten Kapitals von einem allgemeinen Anstieg der Konsumgüterpreise unberührt bleibt
- Diese Aufzählung der Risiken ist nicht vollständig, und die erwähnten Risiken können sich in unterschiedlicher Intensität auf den Fonds auswirken. Detaillierte Informationen über die mit dem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt.

FONDSDATEN

Fonds		onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund
Anteilsklasse	M	MD
ISIN	LU2673943424	LU2673943697
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Abrechnungswährung		EUR
Auflagedatum		15.01.2024
Kosten, Spesen und Gebühren der Bank Austria bzw. der Schoellerbank ¹		5,00 % Kaufspesen ² Es können zusätzliche Kosten, Spesen und Gebühren gemäß Schalteraushang entstehen. Details zu diesen Informationen sind auch der Voraussichtlichen Kosteninformation zu entnehmen.
Verwaltungsgebühr der Verwaltungsgesellschaft ¹²³		0,80 %. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt aus der Verwaltungsgebühr XX % p. a. als wiederkehrende Provision an die Bank Austria / Schoellerbank. Die Verwaltungsgebühr ist Teil der laufenden Kosten der Verwaltungsgesellschaft lt. BIB.
Laufende Kosten der Verwaltungsgesellschaft lt. BIB per 30.06.2023 ¹²³⁴		Verwaltungsgebühren inklusive sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: voraussichtlich 1,14% p.a. und Transaktionskosten: voraussichtlich 0,05 % p. a.
Benchmark		Der Fonds verwendet keine Benchmark als Referenzzinssatz.
SFDR Klassifikation ⁵		Artikel 6

¹Anfallende Kosten, Gebühren und Steuern mindern den Ertrag des Investments.

²Die Bemessungsgrundlage ist der Kurs- bzw. Rechenwert der gekauften, gehaltenen bzw. verkauften Fondsanteile.

³Entsprechend den Vertragsbedingungen im Verkaufsprospekt;

⁴Die laufenden Kosten pro Jahr des Fonds lt. BIB umfassen alle bei der Verwaltung zu Lasten des Sondervermögens im Geschäftsjahr angefallenen Kosten aufgeteilt in Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten als auch in Transaktionskosten. In den laufenden Kosten sind keine einmaligen Kosten vor (z. B. Kaufspesen) und nach der Anlage (z. B. Rückgabegebühr vor Fälligkeit) und etwaige im Fondsprospekt angegebene sonstige Kosten sowie keine individuelle Besteuerung enthalten. Die angeführten laufenden Kosten pro Jahr sind mangels Fondshistorie geschätzt.

⁵SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation – EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte

WICHTIGE HINWEISE

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des onemarkets Fund (in „Wichtige Hinweise“ im Folgenden der „Fonds“) und die Basisinformationsblätter des Teilfonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

Diese Marketingmitteilung ist nicht als verlässliche Prognose, Recherche oder Anlageberatung gedacht und stellt keine Empfehlung, kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie dar, sondern dient lediglich Werbezwecken. Dieses Dokument enthält Informationen zum onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund (der „Teilfonds“) des onemarkets Fund, eines Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nr. B 271.238.

Der Teilfonds wurde von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und gemäß den geltenden Vorschriften zu Vertrieb und Marketing angeboten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen sind nicht unbedingt vollständig, und ihre Richtigkeit wird nicht garantiert. Es kann nicht garantiert werden, dass Prognosen eintreffen. Für vollständige und richtige Informationen zum Fonds und zum Teilfonds (inklusive Anlagegrundsätze, -strategien, verbundene Risiken etc.) lesen Sie bitte die hier unten bezeichneten Fondsdokumente.

Potenzielle Anleger:innen sollten prüfen, ob die mit einer Anlage im Teilfonds verbundenen Risiken ihrer Situation angemessen sind, und sollten außerdem sicherstellen, dass sie die Struktur des Teilfonds und die mit der Anlage verbundenen Risiken vollständig verstehen. Im Zweifelsfall wird empfohlen, eine:n Finanzberater:in zu konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage im Teilfonds geeignet ist. Der Wert der Anteile und der Gewinn aus einer Anlage im Fonds können je nach Marktbedingungen fallen oder steigen. Der Teilfonds bietet keine Renditegarantie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt ferner keinen Richtwert für die zukünftige Entwicklung dar. Die eventuell dargestellten Renditen gelten nicht unter Berücksichtigung von Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme der Anteile anfallen.

Dieses Dokument stellt weder ein Kaufangebot noch eine Aufforderung zum Verkauf dar. Das Dokument richtet sich nicht an „US-Personen“ wie im Securities Act von 1933 und im Verkaufsprospekt definiert. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt und weitere Dokumente und Formulare in Bezug auf den Teilfonds stehen Anleger:innen in bestimmten Ländern, in denen der Fonds nicht registriert ist und nicht zu Vertriebs- und Marketingzwecken angeboten wird, nicht zur Verfügung.

Über den grundsätzlichen Umgang der UniCredit Bank Austria AG bzw. der Schoellerbank AG mit Interessenkonflikten sowie über die Offenlegung von Vorteilen informiert Sie im Falle der UniCredit Bank Austria AG die Broschüre „Zusammenfassung der Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten und Offenlegung von Zuwendungen“ und im Falle der Schoellerbank AG die Broschüre „Leitlinie für den Umgang mit Interessenkonflikten und Zuwendungen“. Ihr:e Berater:in informiert Sie gerne im Detail.

Bitte lesen Sie vor der Zeichnung das Basisinformationsblatt (in der jeweiligen Landessprache erhältlich) sowie den Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer Sprache und der jeweiligen Landessprache, wobei die englische Version die rechtlich bindende ist) und die Satzung des Fonds (erhältlich in englischer Sprache). Diese Dokumente sind unter <https://www.structuredinvest.lu> verfügbar und können kostenlos zusammen mit den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Definition s. u.) und in den Geschäftsräumen der UniCredit Bank Austria AG und der Schoellerbank AG angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie die kollektiven Rechtsbehelfe können unter https://www.structuredinvest.lu/content/dam/structured_invest/Beschwerdemanagement/20221003_SI%20Beschwerdemanagement_DE_final.pdf in deutscher Sprache eingesehen werden.

Die Structured Invest S.A. wurde am 16. November 2005 im Großherzogtum Luxemburg unter dem Namen Structured Invest als Aktiengesellschaft („société anonyme“) auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter folgender Nummer eingetragen: B 112.174. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz im Großherzogtum Luxemburg, 8–10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, und ist Teil der UniCredit Group.

Anleger:innen werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds getroffen hat, gemäß Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Irrtum und Druckfehler vorbehalten.

Alle Rechte vorbehalten.

Stand: 15. Jänner 2024

Diese Marketinginformation wurde erstellt von der UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien, und der Schoellerbank AG, Renngasse 3, 1010 Wien. (Medieninhaber und Hersteller)