

# onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

a onemarkets Fund részalapja

## AZ ESZKÖZOSZTÁLY JELLEMZŐI

- **DIVERZIFIKÁCIÓ** – Az alap különböző eszközosztályokba fektet be azzal a céllal, hogy hozamot érjen el, valamint közép- és hosszú távon növelje a befektetések értékét.
- **KIEGYENSÚLYOZOTT MEGKÖZELÍTÉS** – Aktívan kezelt alap, melynek allokációja dinamikus a fix kamatozású papírok és a részvények között.
- **JÖVEDELEM** – A feltörekvő európai gazdaságok növekedése adta lehetőségeket kínálja a befektetők számára. Emellett nagyobb volatilitásnak lehet kitéve a hagyományos országok eszközeibe történő befektetések, a geopolitikai és gazdasági hatások miatt.
- **ELŐREMUTATÓ LEHETŐSÉGEK** – Átlag feletti hozamlehetőséget kínálhat a befektetőknek az, hogy a kelet-európai országok folyamatosan felzárkóznak a fejlett piacokhoz.

## A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** célja, hogy a kelet-európai országok adósságeszközeiben és blue-chip vállalataiban (a magas tőkeértékű vállalatok) lévő kitettségen keresztül hosszú távon hozamot érjen el, és eszközei felértékelődjenek.
- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** regionális államkötvényekből és blue-chip vállalatok részvényeiből álló vegyes allokációra törekszik. A magasabb hozam elérése érdekében, portfóliójának egy részét befektetheti befektetésre ajánlott kategória alá minősített (S&P – BB, Fitch – BB) kötvényekbe, valamint legfeljebb 5%-ban nem minősített kötvényekbe.
- Az alap portfóliójának hitelminősítési átlaga legalább BBB+ (S&P vagy Fitch) minősítést ér el. A részvénybefektetések többsége 500 millió eurónál nagyobb piaci kapitalizációjú vállalatokba történik.
- Az alapot aktívan kezelik referenciamutató használata nélkül.

## A ONEMARKETS FUND

A **onemarkets Balanced Eastern Europe** a Structured Invest S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV\*-esernyőalapja. Az alap befektetéskezelőjeként a ZB Invest Kft. jár el. A ZB Invest Kft. az UniCredit S.p.A. vállalata.

\*Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás

## INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐKKEL



DAVOR VORIH

- A Fix kamatozású értékpapírok részleg vezetője
- Zágráb, Horvátország
- 15 éves tapasztalat a vagyionkezelési ágazatban



ZORAN PAVLIC

- A Részvénytőzsdén részleg vezetője
- Zágráb, Horvátország
- 11 éves tapasztalat a vagyionkezelési ágazatban

A **onemarkets Fund** együttműködő partnere a



### 1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?



- A régió potenciálját kiaknázó kelet-európai allokáció.
- A diverzifikált allokáció és a több eszközre fókuszáló megközelítés a kelet-európai országokat és azok blue-chip bajnokait fedi le.
- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** célja, hogy kitettséget biztosítson Kelet-Európában, és változatosabbá tegye a befektetők portfólióját.
- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** a célpiacok szoros figyelemmel kísérése, a diverzifikáció, az aktív eszköz- és likviditáskezelés révén átlag feletti hozamot kíván elérni közép- és hosszú távon.

### 2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?



- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** 60 – 80%-ban fix kamatozású papírokba, 20 – 40%-ban részvényekbe történő befektetést céloz meg.
- A portfólió fix kamatozású része többségében likvid regionális államkötvényeket tartalmaz.
- A portfólió részvényekből álló része túlnyomórészt likvid blue-chip vállalatokat tartalmaz.
- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** a nettó eszközeinek legfeljebb 50%-át fektetheti eurótól eltérő devizanemben denominált értékpapírokba.

### 3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?



- A részalap a top-down megközelítést alkalmazza, amely az egyes országok makrogazdasági helyzetére vonatkozó adatok gyűjtéséből, valamint a kockázatok és a befektetési lehetőségek azonosításából áll.
- Az eszközök kiválasztása a makrogazdasági adatok gyűjtésével és elemzésével, valamint a befektetés tárgyát képező egyes országok vagy vállalatok helyzetének elemzésével kezdődik. A kiválasztási folyamat fontos része az egyes befektetések likviditásának, azaz a piacon való értékesíthetőségének elemzése.
- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** olyan eszközöket keres a befektetési univerzumon belül, melyek egyedi értékelőnnyel bírnak mind a kötvények, mind a részvények terén.
  - A fix kamatozású papírok esetében ez az egyes országok helyzetének értékelését jelenti a hitelminősítésükhöz viszonyítva, azaz az adósságállomány visszafizetésének képességére, a referenciamutatóhoz viszonyított hozamfelárukra stb. vonatkozóan.
  - A részvények tekintetében a régióban vezető piaci pozícióval rendelkező, sikeres vállalatokban keresünk lehetőségeket.
- Aktív kezelésű megközelítés befektetési és kockázatértékelési téren.
- Rugalmasság a régió és az egyes országokbeli kitettség kezelésében.

### 4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?



- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** makrogazdasági elemzésre támaszkodik a mögöttes tendenciák és a gazdasági ciklus fázisának azonosítása érdekében. Az eszközosztályok közötti allokáció több tényezőtől függhet, például a kamatlábaktól, az inflációs és a növekedési előrejelzésektől.
- Az eszközallokáció alapvető és piaci tényezőkön alapul, hangsúlyt fektetve a minősítésekre, hozamfelárra, értékelésekre és a piaci hangulatra egyaránt.

## 5. A MEGOSZLÁS MODELLEZÉSE

### ESZKÖZOSZTÁLY SZERINTI ÉS FÖLDRAJZI MEGOSZLÁS

#### TELJES FÖLDRAJZI KITETTSÉG



Forrás: UniCredit, 2023. április

### A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA



- A **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** történő befektetés olyan befektetőknek ajánlott, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A potenciális hozam elérése érdekében a befektető elfogadja a befektetések árfolyamának nagyobb ingadozását jelentő volatilitást és az esetleges tőkevesztéséget.
- A részalapot a közép- és hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

### AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets Balanced Eastern Europe Fund
Az alap kategóriája	Vegyes
Részvényosztályok	C
ISIN	LU2595015632
Devizanem	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,75%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	6. cikk
Referenciamutató	Nincs

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

### FONTOS INFORMÁCIÓK

#### ELŐNYÖK

- A befektetéskezelő a makrogazdasági elemzése alapján határozza meg az országok közötti diverzifikációt a portfólióban lévő fix kamatozású eszközök stabil hozamának eléréséhez.
- A befektetéskezelő ezután az egyes kibocsátók elemzésével azonosítja azokat a blue-chip vállalatokat, amelyek a legjobb potenciális hozamot kínálják, a kockázat mellett.
- Az alap különféle típusú és minősítésű kötvényekbe fektet be (túlnyomórészt befektetésre ajánlott besorolású, de kisebb részben ez alatti besorolású kötvényekbe) azzal a céllal, hogy stabil és vonzó hozamot biztosítson.
- Az eurótól eltérő devizanemben denominált értékpapírokba történő befektetés a portfólió diverzifikálását szolgálja.
- Aktív eszközzallokáció a fix kamatozású értékpapírok és részvények között, a portfólió hozama kockázatprofiljának optimalizálása érdekében.
- A kelet-európai országok felzárkózása a fejlett piacok hitelminősítéseihez átlag feletti hozamlehetőséget kínálhat a befektetőknek.

## KOCKÁZATOK

- Mivel a részvények árfolyama az általános gazdasági és politikai körülményektől függ, ezért az jelentősen ingadozhat.
- A feltörekvő piacok a fejlett piacoknál kevésbé kiforrottak, ezért magasabb kockázatot 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.
- A kötvényekbe történő befektetések hitelkockázattal járhatnak, ami annak a lehetősége, hogy a kibocsátó nem tudja teljesíteni a kamatfizetéssel és/vagy a tőke lejáratkori visszafizetésével kapcsolatos kötelezettségeit.
- Amennyiben a részalap az eszközei nagy részét korlátozott számú ágazatba, szektorba vagy kibocsátóba, illetve korlátozott földrajzi területre fekteti be, úgy kockázatosabb lehet, mint egy szélesebb körben befektető alap.
- Egyes magas hozamú kötvények nagyon spekulatívak, és összehasonlítva nagyobb kockázatot hordoznak, mint a magasabb minősítésű értékpapírok, továbbá nagyobb a nemteljesítés előfordulása, és kevésbé likvidek.
- A feltételeken átváltható kötvény (Convertible Contingent Bond, CoCo) a feltételes hibrid értékpapírok egy típusa, amely normál körülmények között hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan viselkedik, azonban vagy tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá alakul át, vagy leírásra kerül. A leírás azt jelenti, hogy a (CoCo) kötvény tőkeösszegének egy részét vagy egészét leírják.
- A piaci instabilitás időszakában előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia (azaz eladnia), amely nem tükrözi azok belső értékét.
- Az alap olyan instrumentumokba, például származtatott ügyletekbe fektethet, amelyek a jövőben esetleg nem teljesítik kötelezettségeiket, és ezzel az érintett részalapokat pénzügyi veszteségeknek teheti ki.
- Fennáll annak a kockázata, hogy a megállapodások, az értékpapír-hitelezés, a visszavásárlási megállapodások és a származtatott módszerek – például csőd miatt – megszűnnek. A részalaprak fedeznie kell a felmerülő veszteségeket.
- A részalap más kollektív befektetési formákba fektet be, ezért további befektetési díjak is felmerülhetnek, ami tovább csökkenti a befektetési nyereséget.
- Az ESG- és fenntarthatósági tényezők integrálása a befektetési folyamatba, szélesebb körű nyomon követés és kötelezettségvállalás, hatással lehet a befektetések értékére, és így a hozamokra is.

## 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 Balanced Eastern Europe Fund, ISIN: LU2595015632] 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 tőkájú 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 címzettek 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](http://www.structuredinvest.lu) és [onemarkets.hu](http://onemarkets.hu) honlapon érhető el, papíralapú példányra 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/en/fund-platform/about-us.html](http://www.structuredinvest.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 AG (UniCredit Bank AG 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, veszteségeikért. Az itt rendelkezésre bocsátott információk hitelesnek tekintett forrásból származnak, ugyanakkor azok teljességéért, időszerűségéért, illetve pontosságáért sem az UniCredit Bank AG, sem a Bank nem vállal felelősséget.

A jelen figyelemfelhívás a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény és a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete értelmében marketingközleménynek, továbbá a tőkepiacról szóló 2001. évi CXV. törvény és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül.