



onemarkets Capital Group

US Balanced Fund

a onemarkets Fund részalapja

FŐ JELLEMZŐK

- **A US-FOCUSED BALANCED FUND.** A **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** az UniCredit Csoport és a Capital Group együttműködéséből született, amely 1975 óta több piaci ciklusban is segítette a befektetőket¹. A portfólió-menedzser több évtizedes múltbéli teljesítménnyel és a negatív piaci tendenciákkal szembeni ellenálló képességgel rendelkezik, ezáltal a hosszú távú befektetők portfólióiban döntő szerepet játszhat.²
- **BEFEKTETÉSI TAPASZTALAT.** A részalapot egy tapasztalt, 12 portfólió-menedzserből álló csapat kezeli, akik átlagosan 28 éves befektetési tapasztalattal rendelkeznek, és 22 éve dolgoznak a Capital Groupnál.
- **DIVERZIFIKÁLT PORTFÓLIÓ.** A **onemarkets Capital Group US Balanced Fund**nak nincs referenciamutatója, és különböző típusú pénzügyi eszközökbe, például részvényekbe és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektethet. Az alap korlátozott módon eszközfedeztetű értékpapírokba, jelzáloglevelekbe vagy származékos termékekbe is befektethet.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- **MEGŐRZÉS, JÖVEDELEM ÉS NÖVEKEDÉS.** A **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** három cél kiegyensúlyozott megvalósítására törekszik: a tőke értékének megőrzése, az aktuális hozam, valamint a tőke és a hozam hosszú távú növekedése.
- **AMERIKAI LEHETŐSÉGEK.** A **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** elsősorban egyesült államokbeli székhelyű vállalatok értékpapíraiba fektet, blue-chip osztalékfizető részvényekbe és befektetésre ajánlott besorolású fix kamatozású értékpapírokba, hogy defenzív diverzifikációs lehetőséget kínáljon európai befektetőknek.
- **PIACI VOLATILITÁS KEZELÉSE.** Az alap célja az olyan befektetői kihívások kezelése, mint a piaci volatilitás, a magas infláció és a magas kamatok.

¹ Az alapokat az UniCredit Csoport tagvállalatai, a ZB Invest Ltd., az UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. és a Schoellerbank Invest AG kezeli.

² Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

A ONEMARKETS FUND

A **onemarkets Fund** aktívan kezelt alapok egyedi és folyamatosan bővülő válogatása. Az egyes alapok portfóliójának kezelői vagy az UniCredit Group vállalatai¹, 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 Capital Group US Balanced Fund** a Structured Invest S.A. által kezelt **onemarkets Fund** egyik részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit UCITS²-Umbrella befektetési platformja. A portfóliót a Capital International Management Company S.r.l. kezeli, amely befektetési alapkezelőként jár el, és a befektetési tevékenységeket/portfóliókezelési szolgáltatásokat a Capital International S.à r.l.-re ruházza át.

INTERJÚ A PORTFÓLIÓ-MENEDZSERREL



PAUL BENJAMIN

- Befektetésekért felelős vezető tisztviselő (PIO)
- Székhelye: Los Angeles
- 18 éves befektetési tapasztalattal rendelkezik a Capital Groupnál (2024. május 1-i állapot szerint)

A **onemarkets Fund**
együttműködő partnere a



1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?



A **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** az UniCredit Csoport ügyfeleinek igényei alapján jött létre. A világ egyik legnagyobb és legrégebbi vegyes eszközstratégiáját³ kombináljuk azzal a céllal, hogy hosszú távú, megfontolt kitétséget teremtsen az amerikai gazdaságban az UniCredit Csoport ügyfeleinek igényei és preferenciái szerint. A részvények és a fix kamatozású értékpapírok közötti allokáció az egyes portfóliókezelők meggyőződésétől függően változik, de átlagosan a portfólió 85%-át minőségi jövedelemfizető⁴ amerikai részvényekbe és kötvényekbe⁵ fektetik, azzal a céllal, hogy ezek együttesen potenciális tőkenövekedést és a negatív trendekkel szembeni ellenállóságot biztosítsanak. Ezt a portfóliót egy 45 éves stratégia alapján tervezték, amely az élettartama alatt mindössze öt naptári évben produkált negatív hozamot, és számos piaci eseményt is átvészelt, mint például a technológiai buborék kipukkanását 2000-ben, a 2008-as globális pénzügyi válságot és a koronavírus-járványt⁶.

¹ Az alapokat az UniCredit Csoport tagvállalatai, a ZB Invest Ltd., az UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. és a Schoellerbank Invest AG kezelik.

² Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

³ Forrás: capitalgroup.com. A Capital Group American Balanced stratégia alapja 1975-ben jött létre 532 milliárd USD értékben, vegyes stratégiával.

⁴ Növekedésorientált és osztalékot fizető részvények

⁵ Forrás: Tájékoztató, Általában a részalap arra törekszik, hogy legalább: nettó eszközeinek 50%-át részvényekbe; és nettó eszközeinek 25%-át hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektesse. A részalap eszközeinek legfeljebb 20%-át fektetheti az Egyesült Államokon kívül székhellyel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba, amelyből legfeljebb 5%-ot tehetnek ki a fel-tőrekvő piacról származók.

⁶ A 2022. december 31-i állapot szerint. Díjak levonása előtt, USD-ben. A Capital Group American Balanced Composite-ra vonatkozik (amely együttesen egy adott befektetési stratégiát vagy célt képviselő diszkrécionális portfóliók önálló csoportjaként van meghatározva). Ennek célja a stratégia hosszú távú kezelése terén szerzett tapasztalataink és képességeink szemléltetése. Forrás: Capital Group

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?



- A befektetési stratégia három célkitűzés megvalósítására törekszik: a tőke megőrzése, az aktuális hozam, valamint a tőke és a hozam hosszú távú növekedése vegyes portfólió alkalmazásával.
- A részvényportfólió a blue-chip, osztalékfizető vállalatokra összpontosít, de rugalmasan viszonyul a növekedésorientáltabb, nem osztalékfizető vállalatok felé is. Olyan minőségi vállalatokat keresünk, amelyek sikeresen képesek a piaci volatilitás, ezen belül a magasabb infláció és a magasabb kamatlábak környezetében is helytállni. A kötvényportfólió célja elsősorban a részvények volatilitásának ellensúlyozása, amely mellett a jövedelem másodlagos, és kerüli a magas hozamú, kockázatosabb kötvények vásárlását.
- Megközelítésünk mindkét stratégiát igyekszik megvalósítani: az egyes befektetési vezetők meggyőződését és a csapat által meghatározott diverzifikációs stratégiát. A Capital Group kiterjedt részvény- és fix kamatozású értékpapír elemzési képességeit egy portfólióban egyesíti³. A portfóliók összetételét úgy tervezték meg, hogy csökkentsék a volatilitást, miközben következetesen pozitív hosszú távú hozamokat tudjanak elérni.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?



- Elemzési tevékenységünk tapasztalt elemzők meglátásaira támaszkodik, akik közül sokan több éven keresztül figyelték a vállalatokat és iparágakat. Befektetési elemzőink nemcsak befektetési ötletekkel látják el a portfóliókezelőket, hanem a portfólió egy részének az elemzési portfólión keresztül történő kezelésével saját meggyőződésük alapján is képesek döntést hozni. Gyakorlati kutatásainkat átfogó makroelemzéssel kombináljuk, amelynek során a részvényelemzők és a fix kamatozású értékpapírok elemzői szaktudásukat egyesítve működnek együtt.
- Elemzőcsapatunk makro- és kvantitatív elemzőkből áll, akik a globális és regionális makrogazdaságról és a piaci feltételekről nyújtanak információkat és betekintést minden eszközosztályban. Ezeket az eredményeket közlik a portfólió-menedzserekkel, hogy segítsék őket a döntési folyamat során.

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?



- A befektetésekért felelős vezető vezeti az eszközallokációs megbeszéléseket a portfólió-menedzserek között, és felel a teljes portfólió kockázatáért.
- Az értékpapírok kiválasztásakor és az eszközallokáció meghatározásakor befektetési célkitűzéseinkkel összhangban hosszú távú perspektívát alkalmazunk.
- A részvények aránya jellemzően a portfólió 60–65%-át teszi ki, de – a portfólió-menedzser meggyőződése szerint – a stratégia az 50% és 75% között is változhat. A fix kamatozású értékpapírok allokációja a piaci volatilitás idején a részvények diverzifikátoraként működik, de önmagában is hozzájárul az általános célkitűzések eléréséhez.

5. A MEGOSZLÁS MODELLEZÉSE

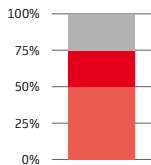
A portfólió-menedzser csapata igyekszik vonzóan értékelt vállalati részvényekbe és elsősorban befektetésre ajánlott besorolású (BBB- / Baa3 vagy annál jobb hitelminősítésű) kötvényekbe fektetni, kellő rugalmassággal ahhoz, hogy a stratégia eszközeinek legfeljebb 20%-át⁷ az Egyesült Államokon kívül fektesse be (ennek legfeljebb 5%-a feltörekvő piaci papírt is tartalmaz, pl. Hong-Kong Stock és China Bond), ahol érdekes befektetési lehetőségek adódhatnak.

⁷ ami akár 5%-nyi feltörekvő piaci papírt is tartalmazhat

KUTATÁSVEZÉRELT, VEGYES ESZKÖZÖKBŐL ÁLLÓ PORTFÓLIÓ A TŐKEMEGŐRZÉST ÉS JÖVEDELMET BIZTOSÍTÓ NÖVEKEDÉST KERESŐ BEFEKTETŐK SZÁMÁRA

Részvényallokáció

A tőkenövekedésre és a hozamra helyezett fókusz



az 50–75%-os
tartományon
belül

Rugalmas kitettség a növekedésorientált és osztalékot fizető részvényekkel szemben

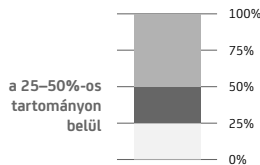
A fix hozamú értékpapírok allokációja pénzpiaci eszközöket is tartalmaz

Az egyes portfóliókezelők a bottom-up értékpapír-elemzést top-down makrogazdasági következtetésekkel kombinálják

A részvények és a fix kamatozású értékpapírok közötti allokáció az egyes portfóliókezelők meggyőződésétől függően változik

Fix kamatozású eszközök allokációja

A tőke megőrzésére és a hozamra helyezett fókusz



a 25–50%-os
tartományon
belül

Általában befektetésre ajánlott besorolású kötvényekbe fektet be a részvényektől való diverzifikálás érdekében

A termék hozam-, illetve tőkevédelmet, vagy garanciát nem biztosít.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA



- Az ebbe a részalapba történő befektetés olyan közép- és hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetők számára ajánlott, akik hozzá szeretnének férni az amerikai részvény- és kötvénypiacokhoz, valamint a tőke megőrzése és a jövedeltermelés mellett növekedésre töreksenek.
- A befektetőnek fel kell készülnie arra, hogy a potenciális átlagon felüli befektetési hozam elérése érdekében elfogadja a fokozott volatilitást és az esetleges nagy tőkevesztéseket.
- A Capital Group három befektetési csoporton keresztül kezeli a részvényeszközöket. Ezek a csoportok függetlenül hozzák meg a befektetési és meghatalmazotti szavazási döntéseket. A fix hozamú befektetésekkel foglalkozó szakemberek a teljes Capital szervezetben végeznek fix hozamú papírokkal kapcsolatos kutatásokat és befektetéskezelést; a részvényjellemzőkkel rendelkező értékpapírok esetében azonban kizárólag a három részvénybefektetési csoport valamelyikének nevében járnak el.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets Capital Group US Balanced Fund
Az alap kategóriája	Vegyes
ISIN	LU2673945718
Devizanem	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,75%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	6. cikk
Referenciamutató	Nincs

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 jellemzően sokkal magasabb kamatfizetéseket érjen el.
- A magas hozamú kötvények olyan vállalati, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek magasabb kamatot fizetnek, mint a befektetésre ajánlott besorolású kötvények. Diverzifikációs szerepet játszanak a portfólióban, és bizonyos gazdasági keretek között hozzájárulhatnak a jövedelemtermeléshez.
- 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.
- Az alap hosszú távon lehetőséget kínál a részvénytőkepiac növekedéséből való részesedésre.

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 értékpapírok, továbbá nagyobb a nemteljesítés előfordulása, és kevésbé likvidek.
- 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 feltörekvő piacok a fejlett piacoknál kevésbé megalapozottak, ezért magasabb kockázatokat hordoznak, különösen piaci, likviditási, árfolyam- és kamatláb-kockázatokat, valamint a nagyobb volatilitás kockázatát.
- Mivel a részvények árfolyama az általános gazdasági és politikai körülményektől valamint a vállalatok teljesítményétől függ, ezért az jelentősen ingadozhat.
- A kötvényekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy származtatott eszközökbe történő befektetések értéke a kamatlábak ingadozásával erőteljesen emelkedhet vagy csökkenhet.

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 Capital Group US Balanced Fund, ISIN: LU2673945718]** 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 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 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, időszerűségéért, illetve pontosságáért sem az UniCredit Bank GMBH, 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 CXX. törvény és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül.

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