

onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

a onemarkets Fund részalapja

AZ ESZKÖZOSZTÁLY JELLEMZŐI

- **Kiegyensúlyozott stratégia:** a részvényekből és kötvényekből álló diverzifikált portfólió olyan befektetési megközelítés, amely csökkentheti a befektetési kockázatokat, mérsékelheti a különböző speciális alapokba történő befektetés szükségességét, valamint hozzájárul a megfelelő eszközallokáció eléréséhez. A portfólióban lévő eszközöket egyetlen portfóliókezelő választja ki, aki teljes felelősséget vállal a befektetések megosztásáért (egyszemélyes pénzkezelés).
- **Diverzifikáció.** A Pictet részvényallokációja elsődleges hozamforrásként a hosszú távú befektetési tendenciákat követi, és ez kiegészítő, diverzifikált hozamforrásokkal párosul.
- **Egyedi, személyre szabott termék.** A stratégia a Pictet szakértelmén alapul, amelynek révén személyre szabott megoldásokat kínál az UniCredit ügyfelei számára.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- A onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund egy aktív, kiegyensúlyozott portfólió, amely nem követ referenciamutatókat. Befektetési célja a középtávú tőkenövekedés elérése.
- A stratégia főként magas minőségű globális részvényeket és fix kamatozású kötvényeket céloz meg.
- A befektetési folyamat saját és harmadik fél által végzett kutatásokon alapul, és ESG- (környezeti, fenntarthatósági és vállalatiirányítási) tényezőket is figyelembe vesz a befektetési kockázatok és lehetőségek értékeléséhez.

A ONEMARKETS FUND

A onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund a Structured Invest S.A. által kezelt onemarkets Fund részalapja. A onemarkets Fund az UniCredit ÁÉKBV*-esernyőalapja. A befektetési alapot a Pictet Asset Management SA kezeli.

*Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás

INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐKKEL



PHILIPPE POL

- A vegyes összetételű megoldásokért felelős vezető
- 39 éves tapasztalat



CYRIL CAMILLERI

- Szenior befektetéskezelő
- 19 éves tapasztalat



1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?



- A Pictet szakértelmének java **egyetlen stratégiában**. Az alap a Pictet Asset Management leginkább bevált befektetési megközelítéseit kombinálja annak érdekében, hogy hatékony megoldást kínáljon a stabil, hosszú távú tőkenövekedéshez.
- **Kiegészítő hozamforrások**. A Pictet portfóliókezelő a vegyes összetételű alapokhoz használt kockázattudatos keretrendszerének alkalmazásával különböző, egymást kiegészítő hozamforrásokba fektet be egyetlen stratégián belül. Ezek a hozamforrások a fix kamatozású instrumentumoktól a tematikus részvényekig terjedhetnek. A csapat ennek körében a következőkbe fektet be:
 - olyan vállalatokba, amelyek hasznot érhetnek el a hosszú távú strukturális növekedési tényezőkből, például az éghajlatváltozásból, a digitalizációból és a demográfiai növekedésből,
 - a vállalatok elemzése alapján kiválasztott defenzív részvényekbe.
- **Kockázatcsökkentés a diverzifikáció és a rugalmas eszközallokáció révén**. Különösen ebben a piaci környezetben a portfóliókezelő szerint kulcsfontosságú az eszközosztályok közötti gyors váltásra való képesség, hogy kihasználhassuk a kínálkozó lehetőségeket.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?



- A **onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund** egyetlen termékben kínálja a Pictet befektetési stratégiával, eszközallokációval és kockázatkezeléssel kapcsolatos szakértelmét.
- A portfólió kialakításának célja a megfelelő, kockázattudatos eszközallokáció a hosszú távú, stabil tőkenövekedés érdekében. A befektetési kockázatok és lehetőségek értékelésénél az alapkezelő az ESG-tényezőket is figyelembe veszi (az alap az SFDR¹ 8. cikke szerinti besorolású).
- A **onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund** olyan környezeti vagy társadalmi trendeket támogat, amelyek:
 - **kategóriájukban a legjobbak**: az alap alacsony fenntarthatósági kockázatú kibocsátók értékpapírjaiba igyekszik befektetni;
 - **norma- és értékalapúak**: az alap kizárja a nemzetközi normákat súlyosan sértő kibocsátókat;
 - **a tulajdonosi szemlélet szempontjából aktívak**: az alap módszeresen gyakorolja szavazati jogait. Az alap a lényeges ESG-kérdéseket illetően a vállalatok vezetőségével is kapcsolatba léphet, és ha az előrehaladás nem bizonyul kielégítőnek, megszüntetheti a befektetést.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?



- A kiválasztási folyamat a Pictet Asset Management kiegyensúlyozott és több eszközből álló portfóliók kezelésében szerzett tapasztalatain alapul, kiemelt hangsúllyal a lefelé irányuló kockázatok² kezelésére és az eszközallokáció dinamikus megközelítésére.
- Bár a befektetési ötletekhez **top-down**³ és **bottom-up**⁴ megfontolásokat egyaránt felhasználunk, az általános eszközallokációt túlnyomórészt a Pictet Stratégiai Egysége határozza meg, a befektetési csapat top-down megítélése alapján.

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?



- A stratégia befektetési folyamata lehetővé teszi számunkra, hogy a gazdasági ciklusok különféle szakaszainak megfelelően értékeljük a különböző eszközosztályok és befektetési megközelítések vonzerejét, valamint kalibráljuk a kockázatot.
- Az alap célja a részvények 60%-os stratégiai allokációja a portfólión belül. A portfólió eszközallokációja a befektetési csapat megítélése szerint változhat.

¹SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet. Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről a <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> oldalon tájékozódhat.

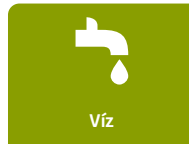
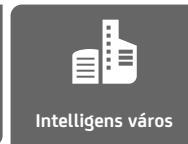
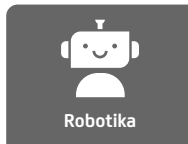
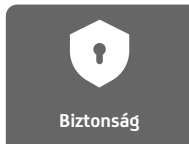
²A lefelé mutató kockázat egy értékpapír potenciális értékvesztésének becslése arra az esetre, ha a piaci feltételek az adott értékpapír árfolyamának csökkenését idézik elő. A használt mérőszámától függően a lefelé mutató kockázat egy befektetés legrosszabb forgatókönyvét jeleníti meg, és megmutatja, hogy a befektető mennyit veszíthet.

³A 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.

⁴A 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 iparágakra és a gazdaságra.

5. A TEMATIKUS RÉSZVÉNYALLOKÁCIÓ

A PICTET A GLOBÁLIS TENDENCIÁK KONCEPCIÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ BEFEKTETÉSEK TERÉN AZ EGYIK VILÁGELSŐNEK SZÁMÍT ÉS AZ 1990-ES ÉVEK ÓTA A LEGFONTOSABB TEMATIKUS KÍNÁLATOT ÉPÍTETTE KI A PÉNZÜGYI TERÜLETEN.



Forrás: Pictet Asset Management, 2023. április.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA



- Az ebbe a részalapa történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A befektetőnek fel kell készülnie arra, hogy a potenciális átlagon felüli hozam elérése érdekében elfogadja az árfolyamok nagyobb ingadozását jelentő fokozott volatilitást és az esetleges nagy tőkevesztésüket.
- A részalapot a közép- és hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetőknek ajánljuk.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets Pictet Global Opportunities
Az alap kategóriája	Vegyes
Részvényosztályok	C
ISIN	LU2595023222
Devizanem	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,75%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk
Referenciamutató	Nincs

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

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- A PICTET hosszú múltra visszatekintő eredményeinek kiaknázása a tematikus befektetéseken.
- Kiegyensúlyozott megközelítés azon befektetők számára, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- Az alap támogatja a környezeti, illetve társadalmi trendeket, és a Pictet felelősségteljes befektetési politikát alkalmazó részvényrészalapnak minősül.
- Az alap hosszú távon lehetőséget kínál a részvénypiac növekedéséből való részesedésre.
- A feltörekvő piacok hosszú távon versenyképes hozamot kínálhatnak számos országban és ágazatban, és fontos diverzifikációs lehetőséget jelentenek a befektetők számára.
- A magas hozamú kötvények olyan vállalati, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek magasabb kamatot fizetnek, mint a befektetésre ajánlott minősítésű kötvények. Diverzifikációs szerepet játszanak a portfólióban, és bizonyos gazdasági keretek között hozzájárulhatnak a jövedelemtermeléshez.
- Egy pozíció fedezése (hedge) általában egy eszköz kedvezőtlen árfolyam kockázata elleni védelem vagy biztosítás céljából történik.
- Az aktívan kezelt eszközök kombinációja a várható költséghatékonyság mellett diverzifikációt is biztosít.
- A fenntarthatóság mint hosszú távú értékteremtő tényező: a fenntartható működés és tevékenységek terén élenjáró vállalatok profitálhatnak az olyan rendszerszintű ösztönzőkből, mint a fenntarthatósági kihívások megoldását célzó jogalkotási és szabályozási intézkedések, valamint a fenntarthatóbb fogyasztási szokások mentén növekvő kereslet.

KOCKÁZATOK

- Mivel a részvények árfolyama az általános gazdasági és politikai körülményektől függ, ezért jelentősen ingadozhat.
- A feltörekvő piacokon történő befektetés alacsonyabb szintű jogi védelmet nyújthat.
- A kötvények ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy piaci értékük az irányadó kamatláb emelkedését követően csökken (kamatláb-kockázat).
- Amennyiben a részalap az eszközei nagy részét korlátozott számú ágazatba, szektorba vagy kibocsátóba, illetve korlátozott földrajzi területre fekteti be, kockázatosabb lehet, mint egy szélesebb körben befektető alap.
- 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).
- Egyes magas hozamú kötvények nagyon spekulatívak, és aránylag nagyobb kockázatot hordoznak, mint a magasabb minősítésű kötvények, továbbá nagyobb a nemteljesítés előfordulása, és kevésbé likvidek.
- A piaci instabilitás időszakaiban előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia, 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 részalapnak fedeznie kell a felmerülő veszteségeket.
- Az alap által a kollektív befektetési vállalkozások befektetési jegyeibe eszközölt befektetések az alapot az e kollektív befektetési vállalkozások portfóliójában lévő pénzügyi eszközökkel kapcsolatos kockázatoknak teszik ki.
- 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 Pictet Global Opportunities Allocation Fund, ISIN: LU2595023222] 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 tőkés befektetési társaság formájában működik. A Részalapokat a Tájékoztatóban megjelölt országokban kínálják 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 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 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 döntéseikért, 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.