

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

a onemarkets Fund részalapja

AZ ESZKÖZOSZTÁLY JELLEMZŐI

- A magas minősítésű, diversifikált globális kötvénystratégia célja, hogy potenciális hozamot érjen el a jövedelem (hozam) és a tőkenövekedés kombinációjával, a tőke megővésével.
- Tágabb összefüggésben a magas minősítésű, rövid, illetve közepes lejáratú kötvények hozzájárulhatnak a tőke megőrzéséhez.
- Emellett a rövid lejáratú kötvényekre való összpontosítás segíthet mérsékelni az emelkedő kamatlábak hatását, ezáltal mérsékeli a kockázatokat egy emelkedő kamatlábakkal jellemzett környezetben.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- Az alap a teljes hozam maximalizálására törekszik, a tőke megőrzésével összhangban.
- Az aktívan kezelt alap arra törekszik, hogy teljesítményét összehasonlítás céljából a Bloomberg Global Agggregate 1 – 3 years EUR Hedged Indexhez mérje.
- Az alap a befektetési célját a világ főbb devizanemeiben denominált, globális, fix kamatozású értékpapírokba történő befektetéssel igyekszik elérni. Ez elsősorban – de nem kizárólag – rövid, illetve közepes lejáratú államkötvényeket és vállalati kötvényeket tartalmaz. A portfólióban lévő eszközök átlagos futamideje általában 0 és 5 év között változik.

A ONEMARKETS FUND

A onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund a Structured Invest S.A. által kezelt onemarkets Fund részalapja. A onemarkets Fund az UniCredit ÁÉKBV*-esernyőalapja. Az alap befektetéskezelőjeként a PIMCO Europe GmbH jár el, amely a befektetési tevékenységek/portfóliókezelési szolgáltatások végzésével a Pacific Investment Management Company LLC és a PIMCO Europe Ltd. társaságot bízta meg.

*Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás

INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐKKEL



ANDREW BALLS

- Portfóliókezelő, a Globális stratégiák részleg informatikai vezetője
- London
- 24 éves tapasztalat



LORENZO PAGANI

- Portfóliókezelő, az európai Kamatlábak részleg vezetője
- London
- 20 éves tapasztalat

A **onemarkets Fund**
együttműködő partnere a
PIMCO

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?



- **A FUTAMIDŐ MINT LEHETŐSÉG A HOZAMSZERZÉSRE:** A részalap meggyőző hozamot kínál, miközben az alacsony futamidőprofil (rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) mellett magas minősítésű, befektetésre ajánlott besorolású, likvid kötvényekre összpontosít.
- **AZ EMELKEDŐ KAMATOK HATÁSÁNAK MÉRSÉKLÉSE:** Az alap arra törekszik, hogy a megtakarításokon, pénzpiacokon és kincstárjegyeken túl többlethozamot érjen el olyan rövid, illetve közepes lejáratú kötvényekbe történő befektetéssel, amelyek segíthetnek mérsékelni az emelkedő kamatok hatását a hosszabb lejáratú kötvényekhez képest.
- **FÓKUSZ A TŐKEVESZTESÉG KOCKÁZATÁNAK MINIMALIZÁLÁSÁN:** Az alap befektetési politikájának megfelelően rövid, illetve középtávú papírokat tart, miközben a hangsúlyt a tőke megőrzésére helyezi.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?



- A PIMCO portfóliókialakítási folyamata – a diverzifikáció jegyében – többféle értéknövelő tényezőre támaszkodik. Célunk elérése érdekében széles univerzumból válogatunk, amely a hagyományos fix kamatozású szektorok mellett újabb, kevésbé hagyományos szektorokat is magában foglal (jelzálog- és eszközfedezetű értékpapírok, inflációkövető kötvény stb.).
- A portfóliók kialakítása során a befektetési ötletek a potenciális pozitív és negatív irányba mutató jövőbeli trendek szerint kerülnek besorolásra. Így a portfólió rangsorolt súlyozása azoknak a befektetési lehetőségeknek, amelyeket a PIMCO csapat vonzó kockázat/haszon potenciállal rendelkezőnek talál.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?



- A PIMCO a befektetési lehetőségek vonzerejét a kockázat/haszon arány mentén értékeli: olyan hatékony lehetőségeket keresünk, amelyek értéket nyújtanak anélkül, hogy a portfólió a kockázat/hozam profiltól eltérne.
- A PIMCO célstratégiáinak megfelelő egyedi kötvények portfóliókba való felvételét a PIMCO globális kamatláb- és volatilitási előrejelzéseire, a kibocsátók hitelképességére és a kötvények likviditására tekintettel, a várható teljesítményük alapján fontoljuk meg.

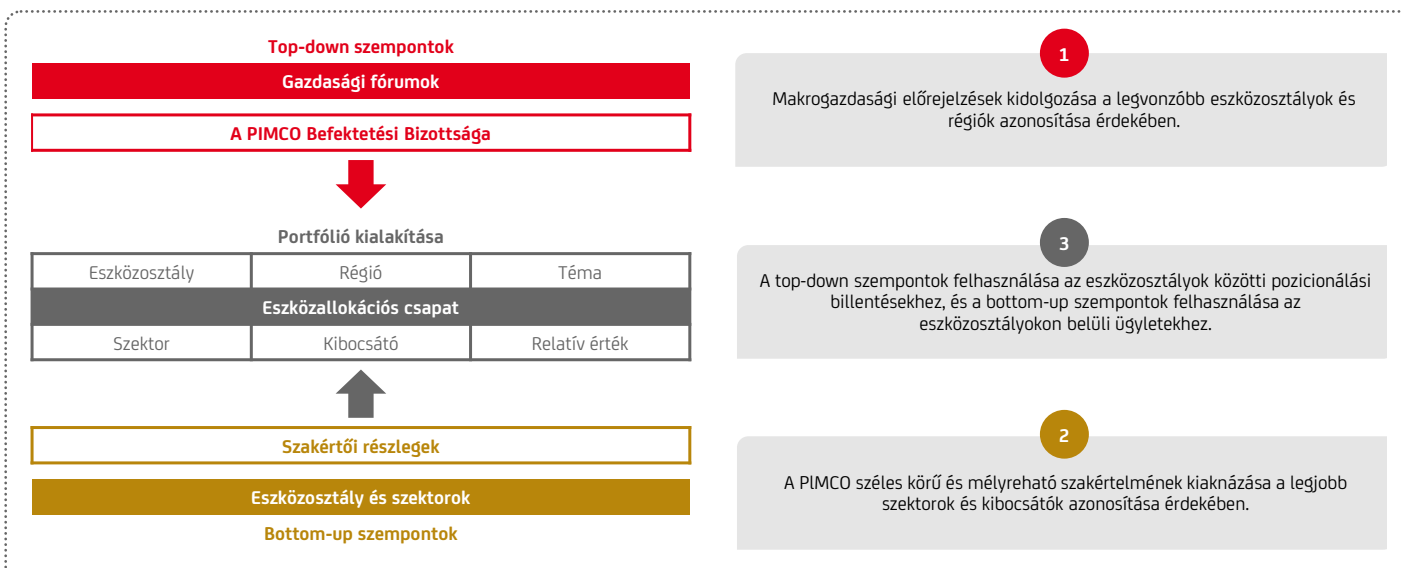
4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?



- A PIMCO a kedvező szektorális és ciklikus tendenciák azonosítására törekszik, hogy kiaknázza a relatív értékkel kapcsolatos lehetőségeket, és kerüli a hitelkockázati eseményeket. A PIMCO időtálló befektetési folyamata magában foglalja mind a top-down (a gazdaság makrotényezőire összpontosító elemzési megközelítés), mind a bottom-up (olyan befektetési megközelítés, amely az egyes részvények elemzésére koncentrálna, és amelyben a makrogazdasági és piaci ciklusok kisebb hangsúlyt kapnak) döntési folyamatokat.
- A PIMCO top-down befektetési folyamata főként kvalitatív jellegű, és a kamatlábra, hozamgörbére, valamint ország- és devizakockázatra vonatkozó megítélésére épül. A top-down megközelítés alapját elsősorban a PIMCO szekuláris és ciklikus fórumai képezik. Az ágazati szakemberek határozzák meg a relatív értéket a szektorokon belül, és kulcsszerepet játszanak az értékpapírok kiválasztásában. Az ágazati szakemberek számára fontos forrást jelent a PIMCO nagy tapasztalattal rendelkező elemzői gárdája, akik független értékpapír-elemzést végeznek. A PIMCO emellett kiterjedt elemzési eszköztárat használ a különböző értékpapírok kockázatainak és relatív értékének számszerűsítéséhez.

5. AZ ESZKÖZALLOKÁCIÓ MODELLEZÉSE

Az alap diverzifikált megközelítést alkalmaz elsősorban magas minősítésű, befektetésre ajánlott besorolású, likvid kötvényekkel (a részalap fix kamatozású eszközökből álló portfóliójában legalább A – átlagos minősítéssel), amelyek könnyen továbbértékesíthetőek a piacon, és rövid, illetve középtávú lejáratúak rendelkeznek. A termék igyekszik kihasználni a globális lehetőségeket, beleértve a következőket: futamidő/hozamgörbe (ha a futamidő emelkedik, a kamatlábkockázat is emelkedik); országok kiválasztása; szektormegoszlás és devizastratégiák.



Forrás: PIMCO, 2023. április

Fontos: Az ábra szemléltetés céljából készült, nem a portfólió végleges megoszlását mutatja.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA



- Az ebbe a részalapba történő befektetés olyan befektetőknek ajánlott, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A befektető elfogadja az alacsony volatilitást¹ és az esetleges tőkevesztést annak érdekében, hogy a szokásos piaci kamatszintnél valamivel magasabb hozamot érjen el.
- A részalapot a rövid távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund
Az alap kategóriája	Kötvény
Részvényosztályok	M
ISIN	LU2595021879
Devizanem	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 5,00%
Kezelési díj	1,20%
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 megemelkedett infláció, a szigorúbb monetáris politika és a lassuló növekedés tartósabb volatilitáshoz vezethet. Az ilyen környezetben való navigáláshoz továbbra is kulcsfontosságú a rugalmas és aktív megközelítés.
- A stratégia alkalmas lehet olyan befektetők számára, akik tárgyévi hozamot és tőkenövekedést szeretnének elérni egy több szektorra kiterjedő kötvényalappal.
- A feltörekvő piacok hosszú távon versenyképes hozamot kínálhatnak számos országban és ágazatban, és fontos diverzifikációs lehetőséget jelentenek a befektetők számára.

¹A volatilitás az alap árfolyamának ingadozását jelenti.

- Az eszköz- és jelzálogfedezetű értékpapírok a hagyományos kötvényekénél magasabb hozammal rendelkezhetnek, és viszonylag alacsonyan korrelálnak a vállalati kötvényekkel vagy a részvényiaccal.
- 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 hozam eléréséhez.

KOCKÁZATOK

- A kötvényekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy származtatott eszközökbe történő befektetések értéke a kamatlábak ingadozásával erőteljesen emelkedhet vagy csökkenhet.
- A piaci instabilitás időszakában előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia (azaz eladnia), amely nem tükrözi azok belső értékét.
- 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.
- 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 megszűnnek – például csőd miatt. A részalapnak fedeznie kell a felmerülő veszteségeket.
- 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 jelzálogfedezetű értékpapírokat/eszközfedezetű értékpapírokat a mögöttes eszközök kockázatosságának értékelésétől függően általában több különböző osztályban bocsátják ki. Minél magasabb kockázatot foglal magában az osztály, az értékpapír annál nagyobb hozamot fizet.
- Egyes magas hozamú kötvények nagyon spekulatívak, és összehasonlítva nagyobb kockázatot hordoznak, mint a magasabb minősítésű értékpapírok, továbbá nagyobb a nemteljesítés előfordulása, és kevésbé likvidek.
- Az ESG- és fenntarthatósági tényezők integrálása a befektetési folyamatba, szélesebb körű nyomon követés és kötelezettségvállalás is hatással lehet a befektetések értékére, így a hozamokra is.
- A részalap más ÁÉKBV-kbe/KBV-kbe fektet be, ezért további befektetési díjak is felmerülhetnek, ami tovább csökkenti a befektetési nyereséget.

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 PIMCO Global Short Term Bond Fund, ISIN: LU2595021879] 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 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 változatot a jogilag kötelező erejű) és az Alap alapító okiratát (angol nyelven), amely a www.structuredinvest.lu és 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/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, veszteségekért. Az itt rendelkezésre bocsátott információk hitelesnek tekintett forrásból származnak, ugyanakkor azok teljességéért, időszereiségéért, 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 XLVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül.