



Scanning the markets
for your investments

onemarkets

Allianz Global Equity Flexible Styles Fund

a **onemarkets** Fund részalapja

FENNTARTHATÓ GLOBÁLIS RÉSZVÉNYEK

- **Részesedés a részvénytőzsdéken:** a makrogazdasági vagy vállalat-specifikus események által vezérelt részvénytőzsdék más eszköztípusokhoz képest magasabb kockázatot hordozhatnak. Ugyanakkor ez a magasabb kockázat **hosszú távon vonzóbb hozamokat eredményezhet.**
- **A fenntarthatóság mint hosszú távú értékteremtő tényező:** a fenntartható működés és tevékenységek terén élenjáró vállalatok **profitálhatnak az olyan strukturális ösztönzőkből,** mint a fenntarthatósági kihívások megoldását célzó jogalkotási és szabályozási intézkedések, valamint a fenntarthatóbb fogyasztási szokások mentén növekvő kereslet.
- **Globális diverzifikáció:** a világ fejlett piacain történő befektetés **több lehetőséget kínál a fenntartható vállalatok azonosítására,** és segít az egy régióra összpontosuló befektetésekből eredő kockázatok diverzifikálásában.

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

- Diverzifikált befektetés olyan globális vállalatokba, amelyek vezető fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkeznek a különböző régiókban és szektorokban.
- Átfogó fenntarthatósági és pénzügyi értékelés; a vállalatok kiválasztása a következők alapján történik:
 - az Allianz Global Investors (AllianzGI) környezeti, társadalmi, vállalatirányítási, emberi jogi és üzleti magatartással kapcsolatos tényezőkre vonatkozó megközelítése a versenytársakéhoz képest kisebb mértékű üvegházhatásúgáz-kibocsátás érdekében;
 - a vállalat termékeinek és szolgáltatásainak hozzájárulása a pozitív környezeti és/vagy társadalmi eredmények eléréséhez, jelentős vitatott vagy káros üzleti tevékenység nélkül.
- A **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** nem használ referenciamutatót a befektetésnél, illetve nem kötik szektor- vagy országhatárolások.

A ONEMARKETS FUND ALAPOKRÓL

Folyamatosan elemezzük a globális piacokat, hogy olyan innovatív befektetési lehetőségeket azonosítsunk, amelyek valódi értéket képviselnek. A **onemarkets** platformon keresztül egyedülálló és folyamatosan bővülő befektetési stratégiákat kínálunk, a UniCredit Csoport szakértelmére és vezető vagyongazdálkodók tapasztalataira támaszkodva.

A **onemarkets Fund** portfóliókat vagy a UniCredit Csoport társaságai¹, vagy egyes esetekben gondosan kiválasztott és nagy tapasztalattal rendelkező külső vagyongazdálkodó partnerek kezelik. A UniCredit szakértői folyamatosan monitorozzák a teljesítményt, ezzel biztosítva a következetes minőséget és a meghatározott kockázat hozam profil fenntartását a különböző piaci környezetekben.

A **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV²-esernyőalapja. A befektetési alapot az Allianz Global Investors GmbH kezeli.

¹Az Alap portfólióit a UniCredit Csoporthoz tartozó vállalatok kezelik, úgy, mint a Schoellerbank Invest AG, a UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., a UniCredit Invest Lux S.A. és az UniCredit Invest d.o.o.

²Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)



JENNIFER NERLICH, okl. pénzügyi elemző

- Portfóliókezelő, szisztematikus részvénybefektetések
- Frankfurt am Main, Németország
- 7 éves alapkezelői tapasztalat

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- **Erős elkötelezettség a fenntarthatóság mellett** – a vállalatok működési nyomainak kombinálásával. Az AllianzGI fenntarthatósági elemzése nemcsak arra összpontosít, hogy „miként végzik a vállalatok az üzleti tevékenységüket” (lábnyom), hanem követelménye két támaszt azzal szemben is, hogy „milyen termékeket és szolgáltatásokat nyújtanak” (kéznyom).
- **A jövő minden egyes bajnoka ugyanolyan fontos:** az alap diverzifikált globális részvénytőzsi kitettséget nyújt azáltal, hogy a legalább félévente elvégzett átfogó fenntarthatósági értékelést követően közel egyenlő fontosságot tulajdonít a leginkább fenntartható vállalatoknak.
- **Következetes és szigorú befektetési filozófia** – kizárási kritériumokat, valamint negatív és pozitív szűrőeljárást tartalmazó, adatvezérelt egyedi értékelés, szigorú és átláthatóan rögzített befektetési folyamattal párosulva.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- **A fenntarthatóság a portfólió kialakításának szerves részét képezi:** a részvények kiválasztása az Allianz Global Investors széles körű fenntarthatósági szakértelmének felhasználásával, kiváló minőségű fenntarthatósági adatokkal kombinálva történik.
- Az alap befektetéseit a **kéznyom** (fenntartható termékek és szolgáltatások) és a **lábnyom** (vállalati magatartás és gyakorlatok) kritériumainak összekapcsolásával választják ki.
- A részalap a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR)³ 8. cikkének (1) bekezdése szerinti pénzügyi terméknek minősül.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- **A befektetési spektrum meghatározása:** A részvénytőzsi kiválasztás AllianzGI által használt kiindulópontja körülbelül 2000 vállalat globális és likvid univerzuma.
- A második lépésben **tevékenység- és normaalapú kizárások** alkalmaznak. A szigorú szűrési kritériumok kizárják a vitatott üzleti tevékenységet folytató, például fegyverekkel, dohánytermékekkel vagy szénrel foglalkozó vállalatokat, valamint azokat, amelyek megsértik a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodását.
- A klasszikus kizárások mellett **negatív szűrést** is végeznek. Azokat a vállalatokat szintén kizárják, amelyek az AllianzGI saját SRI-minősítése alapján nem tartoznak a kategóriájukban a legjobbak közé, nem rendelkeznek fenntartható termékekkel és szolgáltatásokból származó jelentős bevétellel, vagy az üvegházhatású gázok kibocsátása csökkentésében elmaradást mutatnak.⁴
- A Jövő bajnokai (Future Champions) a **pozitív környezeti és/vagy társadalmi eredmények eléréséhez hozzájáruló termékeket és megoldásokat kínáló vállalatok**.

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- A támogatható befektetési termékek meghatározása után az AllianzGI **azonosít mintegy 100 olyan vállalatot** – ezeket nevezi a Jövő bajnokainak –, amelyek az SRI-minősítéseken, az üvegházhatású gázok kibocsátásán és a pénzügyi jellemzőikön alapuló saját értékelése szerint vezető szerepet töltenek be a versenytársaik között.
- **Egyenlő jelentőség:** a folyamat végén minden Jövő bajnoka egyazon szintre kerül. A magas fenntarthatósági követelményekre tekintettel a maga módján minden vállalat jelentősen hozzájárul a fenntarthatósághoz, ezért a portfólió ismételt kiegyensúlyozása során közel azonos, 1% körüli súlyt kapnak.

³Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről a <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html> oldalon tájékozódhat.

⁴Bővebb információ a Kiemelt Információs Dokumentumban (KID) és az alap Tájékoztatójában olvasható.

5. A MEGOSZTLÁS MODELLEZÉSE

Az alap diverzifikált globális részvénykitettséget biztosít. A világosan meghatározott fenntarthatósági szűrők és kiválasztási kritériumok olyan megosztást eredményeznek, amely jelentősen eltérhet más globális részvényalapokétól.



FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- Az alap hosszú távon lehetőséget kínál a részvénytőkepiac növekedéséből való részesedésre.
- A feltörekvő piacok hosszú távon versenyképes hozamot kínálhatnak számos országban és ágazatban, és fontos diverzifikációs lehetőséget jelentenek a befektetők számára.
- Az eszközfedezetű és a jelzálogfedezetű értékpapírok a hagyományos kötvényekénél magasabb hozammal rendelkezhetnek, és viszonylag alacsonyan korrelálnak a vállalati kötvényekkel vagy a részvénytőkepiaccal.
- A magas hozamú kötvények olyan vállalati, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek általában magasabb kamatot fizetnek, mint a magasabb hitelminősítésű (befektetésre ajánlott besorolású) vállalatok által kibocsátott kötvények. Diverzifikációs szerepet játszanak a portfólióban, és bizonyos gazdasági keretek között hozzájárulhatnak a jövedelemtermeléshez.
- A feltételeken átváltható kötvényekkel a portfóliókezelők a hagyományos kötvényeknél általában sokkal magasabb kamatfizetéseket érhetnek el.
- Egy pozíció fedezése általában egy eszköz kedvezőtlen árfolyammozgási kockázata elleni védelem vagy biztosítás céljából történik.
- Az aktív kezelés egy befektetési megközelítés. Az aktívan kezelt portfólióban a portfóliókezelő választja ki a portfóliót alkotó befektetéseket. Az aktív kezelés előnye például a piaci feltételekhez való alkalmazkodás és a diverzifikáció lehetővé tétele.
- A fenntartható működés és tevékenységek terén élenjáró vállalatok profitálhatnak az olyan strukturális 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 az jelentősen ingadozhat.
- A feltörekvő piacok a fejlett piacoknál kevésbé megalapozottak, ezért magasabb kockázatokat hordoznak, különösen piaci, likviditási, árfolyam- és kamatláb-kockázatokat, valamint a nagyobb volatilitás kockázatát.
- Amennyiben a részalap az eszközei nagy részét korlátozott számú ágazatba, szektorba vagy kibocsátóba, illetve korlátozott földrajzi területen belül fekteti be, kockázatosabb lehet, mint egy szélesebb körben befektető alap.
- A kötvényekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy származtatott eszközökbe történő befektetések értéke a kamatlábak ingadozásával erőteljesen emelkedhet vagy csökkenhet.
- 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).
- 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 eszközfedezetű értékpapír annál nagyobb hozamot fizet.
- Egyes magas hozamú kötvények nagyon spekulatívak, és aránylag nagyobb kockázatot hordoznak, mint a jobb minőségű 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 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 (nem fizetik vissza).
- A piaci instabilitás időszakaiban előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket értékesítenie, amely nem tükrözi a valódi 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.
- A részalap más kollektív befektetési formákba fektet be, ezért további befektetési díjak is felmerülhetnek, ami tovább csökkenti a befektetési nyereséget.
- Az ESG- és fenntarthatósági tényezőknek a befektetési folyamatba történő beépítése a szélesebb körű felügyeleti és kötelezettségvállalási tevékenységekkel együtt hatással lehet a befektetések értékére és ezáltal a hozamokra.

FONTOS INFORMÁCIÓK

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 Allianz Global Equity Flexible Styles Fund, ISIN: LU2595019030, LU2693800711] 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 tőkéjű 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 címzették 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.invest.unicredit.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: <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform.html/fund-platform-about-us>

A jelen marketingközlemény kiadója az Alapot kezelő társaság, az UniCredit Invest Lux S.A.

Az UniCredit Invest Lux S.A. (a továbbiakban: az Alapkezelő Társaság) a Luxemburgi Nagyhercegségben 2005. november 16-án 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

Székértői csapatunk örömmel nyújt segítséget Önnek:	További információért látogasson el a következő oldalakra:
 +36/1/20/30/70-325-3200	 www.onemarkets.hu www.invest.unicredit.lu