



Scanning the markets
for your investments

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

a onemarkets Fund részalapja

AZ „ESZKÖZOSZTÁLY” JELLEMZŐI

- Az alap főként különféle értékpapírokba fektet be a világ minden tájáról, beleértve a feltörekvő piacokat is.
- Tartalmazhat részvényeket (legfeljebb 50%-ban), állam- és vállalati kötvényeket, valamint pénzügyi eszközöket. A befektetésre ajánlott alatti besorolású kötvényekbe történő befektetések nem haladják meg az eszközállomány 60%-át. Az alap az eszközállomány legfeljebb 50%-át fektetheti eurótól eltérő devizában denominált értékpapírokba. Az alap emellett az eszközállomány legfeljebb 30%-át fektetheti olyan eszközökbe, amelyek értéke „reáleszközök”, például ingatlanok, infrastruktúra vagy árutőzsdei termékek árához kötődik.
- Rugalmas vegyes stratégia, amely reagál a makrogazdasági és piaci dinamikára.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- Az alap mindenekelőtt a jövedelemtermelésre törekszik, másodlagos célja pedig, hogy növelje a befektetés értékét az ajánlott négyéves tartási időszak alatt.
- A befektetéskezelő saját globális gazdasági elemzését felhasználva a legvonzóbb eszköztípusok és földrajzi térségek meghatározásához, majd az egyes kibocsátók elemzésével találja meg azokat a konkrét értékpapírokat, amelyek a vállalt kockázat fejében a legjobb potenciális nyereséget kínálják.
- Az alap ESG-szemponthoz épít be a befektetések kiválasztásába (ESG-elemzési keret), hogy előtérbe helyezze a környezeti, illetve társadalmi jellemzőket.¹
- A részalap a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közvéleményekről szóló rendelet 8. cikkének (1) bekezdése szerinti pénzügyi terméknek minősül.²
- Az alap referenciamutató figyelembevétele nélkül, aktívan kezelt.

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 vagyonkezelők tapasztalataira támaszkodva.

A onemarkets Fund portfóliókat vagy a UniCredit Csoport társaságai³, vagy egyes esetekben gondosan kiválasztott és nagy tapasztalattal rendelkező külső vagyonkezelő 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 Amundi Flexible Income Fund a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt onemarkets Fund részalapja. A onemarkets Fund az UniCredit ÁÉKBV⁴-esernyőalap platformja. A portfóliót az alap befektetéskezelőjeként eljáró Amundi kezeli.

¹Amikor a befektető a támogatott alapba való befektetésről dönt, érdemes figyelembe vennie az alap összes jellemzőjét és célkitűzését. Nincs garancia arra, hogy az ESG-szemponthoz figyelembevételevel eredményesebb lesz az alap befektetési stratégiája, vagy javul a teljesítménye. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokról a következő internetcímen található felvilágosítás: <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html>.

²A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közvéleményekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet. Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közvéleményekről a <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform.html/fund-platform-about-us> oldalon tájékozódhat.

³Az 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.

⁴Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)



STEFANO CASTOLDI

- A Vegyes jövedelemstratégiák részleg vezetője, Amundi SGR
- Székhely: Milánó
- Több mint 30 éves tapasztalat az eszközkezelési ágazatban

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- Az alap célja, hogy a hagyományos kötvénybefektetésekhez képest magasabb fenntartható jövedelmet osszon el az értékpapíroknál alacsonyabb volatilitás mellett.
- Befektetési folyamatunk rugalmassága kulcsfontosságú ahhoz, hogy lehetőségünk legyen vonzó tőkenövekedést, jelentős jövedelmet és alacsony portfólióvolatilitást elérni.
- Az aktív és rugalmas alapkezelés, valamint a reáleszközök – szükség szerinti – alkalmazása révén az alap még a változékony piacokon is jól pozicionált, konzervatív kockázati megközelítést követ, és globálisan fektet be különböző eszközökbe, például vállalatokba, országokba, devizanemekbe és árutőzsdei termékekbe.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- Meggyőző, kutatáson alapuló elképzeléseket ötvöznünk egyetlen portfólióban.
- Az inflációs környezetben történő hozamoptimalizálás érdekében az alap reáleszközökbe is fektet.
- Az alap eszközállományának legfeljebb 30%-át teszik ki a reálgazdasági ágazatokba (ingatlanbefektetési társaságokba, árukba) irányuló befektetések, az inflációkövető állampapírok, valamint a közvetlen és közvetett árukitettségek (tőzsdén kereskedett áruipari alapok és részvények révén).

3. HOGYAN ZAJLIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- Az alap világszerte számos reálgazdasági ágazatban befektethet, ugyanakkor az eurótól eltérő devizában denominált eszközöknek való kitettség korlátozott.
- Konzervatív eszközallokációs megközelítéshez tartjuk magunkat: az eszközosztályos súlyozását a mindenkori piaci környezethez igazítjuk, hogy tőkenövekedést érjünk el (a jövedelemeloszlással összhangban).
- Végül, de nem utolsósorban az alap adott esetben magas kamatokat és osztalékot fizető vállalatokat választ.

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- Annak érdekében, hogy a kockázatokat a lehető legalacsonyabban tartsuk, nagy jelentőséget tulajdonítunk a diverzifikációnak⁵ mind az eszközosztályok, mind a befektetések régiói tekintetében.
- Emellett származtatott fedezeti stratégiák alkalmazásával rugalmas alapkezelésre törekszünk, és folyamatosan felülvizsgáljuk a kiválasztott kibocsátókat is. Ezenkívül speciális eszközökkel rendelkezünk a kockázati tényezők elemzéséhez, és megpróbáljuk az inflációs kockázatokat reáleszközökkel fedezni.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets Amundi Flexible Income Fund	onemarkets Amundi Flexible Income Fund
Az alap kategóriája	Vegyes	Vegyes
Résztvényosztályok	C	C-HUF
ISIN	LU2503839321	LU3201289942
Devizanem	EUR	HUF
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,55%	1,55%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk	8. cikk
Referenciamutató	Nincs	Nincs

Utolsó módosítás: 2026. február 18.

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

⁵A diverzifikáció nem garantálja a nyereséget, és nem véd a veszteség ellen.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA

- Olyan befektetőknek ajánlott befektetniük ebbe az alapba, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A befektetőnek késznek kell lennie arra, hogy a magasabb hozam elérése érdekében elfogadja a jelentős volatilitást és az eset legeszen jelentős tőkevesztését.
- Az alapot a középtávú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- A feltételeken átváltható kötvényekkel a portfóliókezelők a hagyományos kötvényeknél általában sokkal magasabb kamatfizetéseket érhetnek el.
- 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.
- Egy pozíció fedezése általában egy eszköz kedvezőtlen árfolyammozgási kockázata elleni védelem vagy biztosítás céljából történik.
- A feltörekvő piacok hosszú távon versenyképes hozamot kínálnak számos országban és ágazatban, és fontos diverzifikációs lehetőséget jelentenek a befektetők számára.
- Az alap hosszú távon lehetőséget kínál a részvényt piac növekedéséből való részesedésre.
- 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

- A feltételeken átváltható kötvények a feltételes hibrid értékpapírok egyik típusát képezik, normál körülmények között úgy viselkednek, mint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azonban tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá alakulnak át, vagy leírásra kerülnek. A leírás azt jelenti, hogy a feltételeken átváltható kötvény tőkeösszegének egy részét vagy egészét leírják.
- Egyes magas hozamú kötvények fokozottan spekulatívak, és aránylag nagyobb kockázatot hordoznak, mint a jobb minőségű vállalatok által kibocsátott minőségibb értékpapírok (befektetésre ajánlott besorolású kötvények). A magas hozamúnak minősített értékpapírok esetében gyakrabban fordul elő nemteljesítés, és ezek a befektetésre ajánlott besorolású kötvényekhez képest 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 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 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 függ, ezért jelentősen ingadozhat.
- A kötvényekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy származtatott eszközökbe történő befektetések értéke a kamatlábak ingadozásával erőteljesen emelkedhet vagy csökkenhet.
- Ha a részalap más ÁÉKBV-kbe/KBV-kbe is befektet, további befektetési díjak is felmerülhetnek, ami tovább csökkenti a befektetési nyereséget.
- 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 piaci instabilitás időszakaiban előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia, amely nem tükrözi azok belső értékét.
- 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.
- Az áruk értéke kimagaslóan volatilis lehet, mivel befolyásolhatja számos tényező, így a kamatlábak változása, a kereslet–kínálat alakulása, a szélsőséges időjárás, mezőgazdasági betegségek, kereskedelempolitikák, valamint a politikai és szabályozási fejlemények.
- Az ingatlan- és kapcsolódó befektetéseknek árthat bármely tényező, amelynek hatására csökken valamely terület vagy adott ingatlan értéke. Konkrétan fogalmazva az ingatlanállományokba, illetve kapcsolódó vállalkozásokba vagy értékpapírokba való befektetéseket (köztük a jelzáloghitelekben lévő érdekeltségeket) kedvezőtlenül befolyásolhatják a természeti katasztrófák, a gazdasági recessziók, a túlépítés, az övezeti besorolások megváltozása, az adók emelkedése, a népesedési és életmódbeli trendek, a környezetszennyezés, a jelzáloghitelek nemteljesítése, a vezetési tévedések, valamint olyan egyéb tényezők, amelyek hatással lehetnek a befektetés piaci értékére vagy cash flow-jára.

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 Amundi Flexible Income Fund, ISIN: LU2503839321, LU3201289942] 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 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 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

Szakértői 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