Scanning the markets
for your investments

onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

a onemarkets Fund részalapja

FŐ JELLEMZŐK

- **RUGALMASSÁG:** A **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** kimagaslóan rugalmas, általában véve földrajzi, stílusbeli és ágazati preferenciák nélküli, globális részvényalap.
- **DIVERZIFIKÁCIÓ**[1]**:** Az alap kimagaslóan diverzifikált: megbízható és hosszú távú fundamentumokkal, valamint stabil cash flow generálására alkalmas üzleti modellel rendelkező 100–120 vállalat részvényeit tartalmazza.
- **TAPASZTALT BEFEKTETÉSI CSAPAT:** Az alapot a BlackRock egyik legtapasztaltabb és legnagyobb tudással rendelkező befektetési csapata, a Globális allokációs csapat kezeli, amely több mint 50 milliárd USD értékben kezel vagyont[2].

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- A **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** diverzifikált, aktívan kezelt alap, amely a teljes hozam maximalizálására és alfagenerálásra törekszik a globális részvénypiacokon makroelemzés, fundamentumok vizsgálata és tematikus kitettségek révén, a portfólió fenntartható ajánlatának megőrzése mellett (a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet[3] 8. cikke).
- A **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** alapnak a referenciamutatójához, vagyis az MSCI All-Country World Indexhez[4] viszonyítva nincs konkrét követési hibahatára. Ez az index az alap semleges eszközallokációját képviseli, és megfelelő teljesítmény-összehasonlítási alapot képez. A portfóliókezelő az indexhez képest széles mérlegelési jogkörrel rendelkezik, ezért a részalap teljesítménye nagymértékben eltérhet az indextől.

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 társaságai[5], 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.

[1]A diverzifikáció nem garantálja a befektetési hozamot, és nem szünteti meg a veszteség – többek között hanyatló piacon felmerülő – kockázatát.
[2]Forrás: BlackRock Investment, 2024. február.
[3]A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet. Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről a https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html oldalon tájékozódhat.
[4]Az MSCI World Index részvénypiaci index, amely a világ minden részéről több ezer részvényt foglal magában. Az MSCI – korábbi nevén a Morgan Stanley Capital International – támogatja, és „világszintű" vagy „globális" részvényalapok referenciamutatójaként használatos. Az index válogatott részvényeket tartalmaz a világ valamennyi fejlett országbeli piacáról az MSCI által meghatározott módon. Az index lévő értékpapírok 23 országból származnak, határ- vagy feltörekvő gazdasági értékpapírok kivételével. Az egyik kapcsolódó index, az MSCI All Country World Index (ACWI) a fejlett és feltörekvő országokra egyaránt kiterjed.
[5]Az 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.

UniCredit Invest Lux S.A.

onemarkets by UniCredit

Ez egy marketingközlemény lakossági befektetők számára. A végleges befektetési döntés meghozatala előtt kérjük, tekintse át az ÁÉKBV alap tájékoztatóját és a KID-et.

A **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV[6]-esernyőalap platformja. A portfóliót a BlackRock Investment Management (UK) kezeli, amely befektetéskezelőként jár el, és a befektetési tevékenységek/portfóliókezelési szolgáltatások végzésével a BlackRock Investment Management (LLC) társaságot bízza meg.

A BLACKROCK GLOBÁLIS ALLOKÁCIÓS BEFEKTETÉSI CSAPATA

onemarkets Fund
in cooperation with
BlackRock.

RICK RIEDER

- 35 éves befektetési tapasztalat
- A Globális allokációs befektetési csapat vezetője

RUSS KOESTERICH, okl. pénzügyi elemző

- 20 éves befektetési tapasztalat
- A Globális allokációs befektetési csapat projektmenedzsere

DAVID CLAYTON, okl. pénzügyi elemző

- 27 éves befektetési tapasztalat
- A Globális allokációs befektetési csapat projektmenedzsere

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

A **onemarkets BlackRock Global Dynamic Equity Opportunities Fund** több vonzó jellemzővel kecsegtet részvénybefektetők számára:

- Stratégiája a fundamentumok vizsgálatát ötvözi tematikus kitettségekkel: „gyorsan áramló" cash flow-kat[7] (tehát rövid távon jelentős cash flow generálására képes vállalatokat) keres, egyúttal a hosszú távú strukturális trendeknek való kitettségre is törekszik.
- A preferencia nélküli befektetésnek köszönhetően az alapot semmi nem korlátozza a lehetőségek feltárásában, így a csapat rugalmasan hozzáigazíthatja a portfóliót az idővel változó piaci viszonyokhoz.
- A Globális allokációs csapat a BlackRock egyik legtapasztaltabb és legelismertebb befektetési csapata[8], amely több mint 50 milliárd USD értékben kezel vagyont világszerte. E csapat méretének és tapasztalatának köszönhetően egyedi módon képes kihozni a legtöbbet a BlackRock világszerte rendelkezésre álló befektetési erőforrásaiból, technológiájából és kockázatkezelési képességeiből.

2. A PORTFÓLIÓ MEGOSZLÁSA

100 – 120 Alapvető részvények **90 – 95% kezelt vagyon**	+	Tematikus kitettségek **5 – 10% kezelt vagyon**	=	Globális, diverzifikált részvényportfólió
• Megbízható és fenntartható üzleti modellek • Gyors készpénzáramlás		• Specifikus témák • Strukturális kitettségek (kis kapitalizáció, feltörekvő piac)		• Nincsenek követési hibahatárok vagy stílusból adódó preferenciák • Rugalmasság a régiók, országok, szektorok és devizanemek tekintetében

Forrás: BlackRock, 2024. június.

3. MILYEN A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- Befektetési folyamatunkban a BlackRock gazdag globális makrogazdasági erőforrásaira, valamint a Globális allokációs csapat mélyreható ismereteire és tapasztalataira támaszkodunk.
- A folyamat integrálja a makrogazdasági, iparági és értékpapír-szelekciós meglátásokat, valamint a fenntarthatóságot, hogy számításba vegye a legkiválóbb minőségű többlethozamforrásokat (alfaforrásokat[9]) érintő kockázatot.

[6]Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

[7]A cash flow a vállalkozásba adott időpontban beáramló és onnan kiáramló pénzeszközök egyenlege. A vállalkozásoknál folyamatos a be- és kifelé irányuló pénzeszközforgalom. Például amikor egy kiskereskedő feltölti a készletét, pénz áramlik ki a vállalkozásból a beszállítói felé.

[8]Forrás: BlackRock, 2024. február.

[9]Az alfa adott befektetésen a referenciahozam felett elért, kockázattal korrigált többlethozam. Az aktív szemléletű portfóliókezelők arra törekednek, hogy diverzifikált portfóliókkal generáljanak alfát, amely esetben a diverzifikáció a nem rendszerszintű kockázat kiküszöbölésére irányul.

- Precíz makrogazdasági kutatást végzünk, hogy feltárjuk az uralkodó makrogazdasági rendszereket, meghatározva az e rendszerek változását mozgató tényezőket, annak irányát és ütemét.
- Az eszközallokációval kapcsolatos döntések a feltárt rendszeren alapulnak, kifinomult regionális és iparági elemzés segítségével pedig kijelöljük az értékpapír-szelekciós folyamat irányvonalát, törekedve a legnagyobb befektetési lehetőségeket kínáló területek feltárására.
- Ezután a fundamentumelemzők a helyi piacokon jártas munkatársaik szakismereteire támaszkodva intenzív, bottom-up[10] vizsgálatot végeznek, hogy meggyőző befektetési lehetőségeket találjanak.

4. KIZÁRÁSI KRITÉRIUMOK

Kockázatcsökkentés

Vitatott fegyverek	Termikus szén	Hagyományos fegyverek
Dohány	Alkohol	Szerencsejáték
Polgári tűzfegyverek	Nukleáris energia	Felnőtt szórakoztatás
Olajhomok	Az ENSZ Globális Megállapodását megszegő vállalatok	United Nations Global Compact

Az ESG-besorolás tekintetében az MSCI ACWI alsó 20%-ába tartozó vállalatok kizárása.

Az e dokumentumban tárgyalt ESG-szempontok befolyásolhatják a befektetési csapat mindenkori döntését arra vonatkozóan, hogy befektet-e bizonyos vállalatokba vagy ágazatokba. Az eredmények eltérhetnek azoktól a portfólióktól, amelyek nem alkalmaznak hasonló ESG-szempontokat a befektetési folyamatuk során. Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó, szerződéskötés előtti közzététel a Tájékoztatóban található.

Forrás: BlackRock, 2024. február. Az alapba való befektetésről szóló döntéshez érdemes figyelembe venni a tájékoztatójában és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumában ismertetett összes jellemzőt és célkitűzést.

Az előtérbe helyezett környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nincs kijelölt referenciamutató.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA

- Az ebbe a részalapba történő befektetés kizárólag a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét felmérni képes befektetők számára megfelelő.
- A befektetőnek késznek kell lennie arra, hogy a potenciálisan átlag feletti befektetési teljesítmény elérése érdekében elfogadja a részalap fokozott volatilitását és az esetleges nagy tőkeveszteséget.
- A részalapot a közép- és hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund
Az alap kategóriája	Vegyes	Vegyes	Vegyes
Részvényosztályok	C-HUF	C-USD	C
ISIN	LU3201290874	LU2693799012	LU2503836814
Devizanem	HUF	USD	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%	Max. 3,50%	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,90%	1,90%	1,90%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk	8. cikk	8. cikk
Referenciamutató	MSCI ACWI Index	MSCI ACWI Index	MSCI ACWI Index

Utolsó módosítás: 2026. február 18.

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

[10]A bottom-up módszer olyan befektetési megközelítés, amely az egyes részvények elemzésére koncentrál, 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 ágazatra és a gazdaságra.

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- A feltételesen 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 kínálhatnak számos országban és ágazatban, és fontos diverzifikációs lehetőséget jelentenek a befektetők számára.
- Az alap hosszú távon lehetőséget kínál a részvénypiac 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 feltételesen 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 feltételesen 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 kamatlábkockázatokat, 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.
- 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.

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 BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund, ISIN: LU3201290874, LU2693799012, LU2503836814] 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 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

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