



Scanning the markets
for your investments

onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

a onemarkets Fund részalapja

GLOBALIS RÉSZVÉNYPIACI LEHETŐSÉGEK

- **POZITÍV HOZAM ELÉRÉSÉRE TÖREKSZIK HOSSZÚ TÁVÚ¹:** A globális részvények hosszú távon is megőrzik vonzerejüket.² Ezenkívül alacsony részvényértékeléseknek köszönhetően a jelenlegi forgatókönyv vételi lehetőségeket kínál a fundamentumbefektetők számára, tehát azoknak a befektetőknek, akik tág és átfogó gazdasági, politikai és kamatforgatókönyveket mérlegelnek. A globális értékpapírokból álló portfólióba való befektetésre tekintettel stratégia feltörekvő piacnak minősülő országokkal szembeni kitettséget is tartalmazhat.
- A **GLOBALIS** stratégia lehetővé teszi **DEFENZÍV ÉS MINŐSÉGORIENTÁLT PORTFÓLIÓ** kialakítását olyan vállalatokban való részesedések választásával, amelyek a múltban stabil eredménnyel és erős mérleggel rendelkeztek (árértvényesítő képesség és fokozott cash flow³ generálás/mağas osztalékhozam).
- **SZÉLESEBB KÖRŰ SZELEKCIÓ:** a nemzetközi piacokon történő befektetés általában a jövedelemforrások szélesebb választékát kínálja a kizárólag regionális részvényekbe történő befektetéshez képest.
- A **KOCKÁZAT MÉRSÉKLÉSE:** A historikus adatok⁴ arra engednek következtetni, hogy a helyi piacoknak való kitettség mellett a globális részvényekbe történő befektetéssel mérsékelhetők a kockázatok, mivel a globálisan diverzifikált portfólió esetében rendszerint kevesebb a lehívás, mint a csak regionálisan befektető portfóliónál.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- A **onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** célja jövedelem és hosszú távú tőkenövekedés elérése elsősorban vállalatok által világszerte kibocsátott részvényekből álló portfólióból.
- **AKTÍVAN KEZELT PORTFÓLIÓ:** olyan színvonalas vállalatok kiválasztása, amelyek a múltban stabil eredménnyel, erős mérleggel és észszerű értékeléssel rendelkeztek.
- **KÖZÉPPONTBAN AZ OSZTALÉKNÖVEKEDÉS** a vásárlóerő emelkedő infláció idején történő megőrzése és növelése érdekében.
- A **onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 8. cikke alapján pénzügyi terméknek minősül, és környezeti vagy társadalmi jellemzőket helyez előtérbe.

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.

¹Nem biztosítható, hogy a befektetési politika eléri a befektetési célkitűzést.

²Forrás: Fidelity International, Jefferies, FactSet, 2024. február.

³A cash flow a vállalatban elhelyezett és onnan kivont nettó pénzeszközöknek és pénzeszköz-egyenértékeseknek felel meg.

⁴Forrás: Fidelity International, 2024. február.

A **onemarkets Fund** portfóliókat vagy a UniCredit Csoport társaságai⁵, 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 Fidelity World Equity Income Fund** a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV⁶-esernyőalap platformja. A portfóliót az alap befektetéskezelőjeként eljáró Fidelity International Ltd. kezeli.

INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐVEL



ADITYA SHIVRAM

- Portfóliókezelő
- Székhely: London
- 2003-ban csatlakozott a Fidelity csapatához

onemarkets Fund

in cooperation with



1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- Ez osztalékalapú részvénystratégia, amelynek célja, hogy potenciálisan kimagasló teljesítményt érjen el egy teljes piaci cikluson keresztül, miközben a globális részvénytípusokhoz képest visszafogja a volatilitást⁷.
- A globális kitétségi és a színvonalas vállalatok iránti preferencia diverzifikált⁸ és defenzív portfóliót kínál.
- Célunk részesedések tartása olyan színvonalas vállalatokban, amelyek a múltban stabil eredménnyel, erős mérleggel és észszerű értékelésekkel rendelkeztek, így hozzájárulhatnak ahhoz, hogy befektetőink számára vonzó osztalékalapú teljes hozamot⁹ biztosítsunk.
- A stratégiát jellemző alacsony szintű befektetési forgalom lehetővé teszi az alapkezelők csapata számára, hogy a portfólióban lévő vállalatokkal idővel jelentős és folyamatos kapcsolatot tartson fenn.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- A részalap célja, hogy hosszú távon érjen el jövedelmet és tőkenövekedést elsősorban vállalatok által világszerte kibocsátott részvényekből álló portfólióval, miközben a globális részvénytípusokhoz képest visszafogja a volatilitást. A globális értékpapírokból álló portfólióba való befektetésre tekintettel stratégia feltörekvő piacnak minősülő országokkal szembeni kitétséget is tartalmazhat.
- A portfólió aktívan kezelt. Megközelítésünk alapja olyan színvonalas vállalatokban lévő részesedések kiválasztása, amelyek a múltban stabil eredménnyel, erős mérleggel és észszerű értékelésekkel rendelkeztek, így hozzájárulhatnak ahhoz, hogy befektetőink számára vonzó osztalékalapú teljes hozamot biztosítsunk.
- Az alap referenciamutatója az MSCI ACWI (a továbbiakban: az index), amely az alap befektetési univerzumára nézve reprezentatív, ezért megfelelő teljesítmény-összehasonlítási alapot képez. A befektetéskezelő az indexhez képest széles mérlegelési jogkörrel rendelkezik.¹⁰
- Ennek eredménye a referenciaindex által nem korlátozott, ígéretességük alapján kiválasztott 40–50 minőségi befektetést tartalmazó részvénystratégia.

3. HOGYAN ZAJLIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- A portfóliókezelő bottom-up¹¹ megközelítést követ azzal a céllal, hogy észszerű értékelések mellett minőségi vállalatokat találjon, amelyek potenciálisan vonzó osztalékot kínálnak hosszú távon. A stratégiát jellemző alacsony szintű befektetési forgalom lehetővé teszi az alapkezelők csapata számára, hogy a portfólióban lévő vállalatokkal idővel jelentős és folyamatos kapcsolatot tartson fenn.

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- A portfóliókezelő világszerte több mint 400 befektetési szakember és elemző rendelkezésre állása révén saját elemzésre és kutatásra támaszkodik¹².

⁵Az 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.

⁶Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

⁷Pénzügyi eszköz árfolyamának időbeli változását százalékban kifejező mérőszám.

⁸A diverzifikáció nem garantálja a nyereséget, és nem véd a veszteség ellen.

⁹A befektetésen elért összes hozamot – ezen belül az árfolyamnyereséget és más pénzügyi hasznot – kifejező mérőszám.

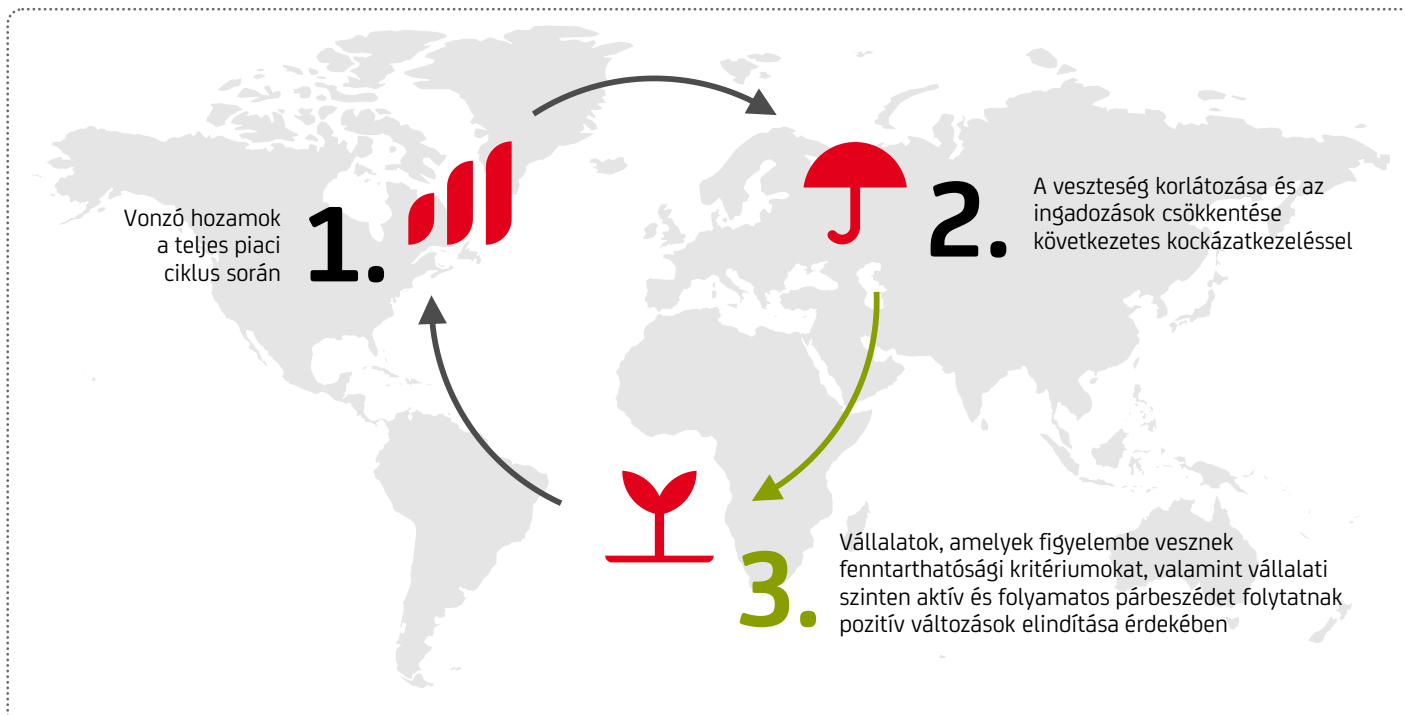
¹⁰Az alap az indexet a referenciamutatókról szóló rendelet értelmében véve nem használja referenciaértékként, mivel az index nem az index hozamának követésére, az alap portfóliójában található eszközök allokációjának meghatározására vagy a teljesítménydíj kiszámítására szolgál. A részalap ugyan tart olyan eszközöket, amelyek az index összetevői közé tartoznak, egyúttal az indexben nem szereplő és attól eltérő súlyozással rendelkező vállalatokba, országokban vagy ágazatokban is befektet, hogy kihasználja a kínálati befektetési lehetőségeket.

¹¹A bottom-up befektetési megközelítés esetén az elemzés az adott részvény meghatározott jellemzőire és mikrogazdasági tulajdonságaira összpontosít. A hangsúly a vállalkozásonkénti és ágazatonkénti fundamentumokon van.

¹²Forrás: Fidelity International, 2023. december 31.

- A Fidelity saját fundamentum- és fenntarthatósági besorolása és alacsony portfólióforgalma lehetővé teszi az aktív és folyamatos együttműködést a portfólióban lévő vállalatokkal.
- Az eredmény olyan vállalatokból álló portfólió, amelyek üzleti modelljei erős ESG-jellemzőket tudnak felmutatni, és amelyekkel a portfóliókezelő folyamatosan kapcsolatban áll (felhasználva a részvényesi jogkört a vállalati magatartás fenntartható gyakorlatok irányába történő befolyásolására a vállalatvezetéssel folytatott közvetlen párbeszéd révén). A részalap nettó eszközeinek legalább 75%-át olyan értékpapírokba fektetjük be, amelyek megítélésünk szerint megőrzik ESG-jellemzőiket.¹³
- A potenciális kockázatokat az egyes értékpapírok szintjén a következő három alapelem folyamatos figyelemmel kísérésével kezeljük: az általunk kiválasztott vállalatok üzleti modellje; a pénzügyi kockázat annak ellenőrzésével, hogy a tulajdonunkban lévő vállalatok az üzleti modelljüknek megfelelő adósságszinttel rendelkeznek-e; valamint az értékelések.

5. A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT



A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA

- Az ebbe a részalapba történő befektetés olyan befektetőknek szól, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A befektetőnek hajlandónak kell lennie arra, hogy a befektetés potenciálisan átlag feletti teljesítményének elérése érdekében elfogadjja a magas volatilitást és az esetleges nagy tőkevesztést.
- A részalapot a közép- és hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets Fidelity World Equity Income Fund	onemarkets Fidelity World Equity Income Fund
Az alap kategóriája	Részvény	Részvény
Részvényosztályok	C	C-HUF
ISIN	LU2503841905	LU2798972001
Devizanem	EUR	HUF
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,90%	1,90%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk	8. cikk
Referenciamutató	MSCI ACWI Index	MSCI ACWI Index

Utolsó módosítás: 2026. február 18.

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

¹³Az alapba való befektetésről szóló döntéshez érdemes figyelembe venni a tájékoztatójában és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumában ismertetett összes jellemzőt és célkitűzést. A befektetői jogokról szóló tájékoztató és a kollektív jogorvoslati lehetőségek összefoglalója angol nyelven elérhető a következő címen: <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html>.

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- 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 részvénytőkepiac növekedéséből való részesedésre.
- Az aktív kezelés egy befektetési megközelítés. Az aktívan kezelt befektetési 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

- 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 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.
- 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 időszakában 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 Fidelity World Equity Income Fund, ISIN: LU2503841905, LU2798972001] 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 címzetek 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

Szakkértői 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