



Scanning the markets
for your investments

onemarkets

J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

a **onemarkets** Fund részalapja

AZ „ESZKÖZOSZTÁLY” JELLEMZŐI

- A **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** eszközosztály az állami¹ és a vállalati² kibocsátók kombinációja mintegy 4 billió USD értékben forgalomban lévő, kibocsátott eszközzel.
- Az szuverén adósság kategóriában több mint 70 ország 170-nél is több kibocsátója szerepel. A piacot erőteljes likviditás jellemzi – az 1990-es évek eleje óta folytatunk kereskedési tevékenységet ebben a szegmensben. A feltörekvő piacokon forgó szuverén adósságok értékpapírjának értéke mintegy 2,5 billió USD.
- A feltörekvő piacok vállalati kötvény szegmensében több mint 60 ország 800-nál is több kibocsátója van jelen. Ez a piac – amelyen az 1990-es évek vége óta kereskedünk – az állampapírokénál alacsonyabb likviditással rendelkezik. A feltörekvő piacok vállalati kötvényeinek értéke mintegy 1,5 billió USD-t tesz ki.
- A két piac együtt széles körű kiterjesztést kínál a keményvalutás³, feltörekvő piaci adósságpapírokba való befektetésre – diverzifikációval és hozamjavulási céllal, a legfontosabb hagyományos fix hozamú befektetésekhöz képest.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

- Az alap a hozam- és a tőkenövekedés kombinációját biztosítja rövid, illetve középtávon.
- Az alap aktívan kezelt, a következő referenciamutatókat használja referenciaként az alábbi arányban:
 - 50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified ex CCC 1 – 3 year index
 - 50% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1 – 3 year index
- A **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** globális szinten integrált, kutatóorientált befektetési folyamatot alkalmaz, amely a fundamentális, kvantitatív és technikai tényezők elemzésére összpontosít az országok, szektorok és kibocsátók széles körében.
- A **onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** a top-down⁴ döntéshozatalt – beleértve az ország- és szektorallokációt – bottom-up⁵ értékpapír-kiválasztással ötvözi.¹
- A portfólió átlagos futamideje jellemzően 2 és 4 év közötti, maximum 6 év.

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 társaságai⁶, 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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund** a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV⁷ (átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás) esemőalapja. A J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited jár el az alap befektetéskezelőjeként, és a befektetési tevékenységek végzésével a J.P. Morgan Investment Management Inc. társaságot bízta meg.

¹Az államkötvény egy adott kormány által – például kormányzati programok finanszírozásához vagy az államadósság törlesztéséhez szükséges források bevonása céljából – kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

²A vállalati kötvény egy adott vállalat által tőkebevonás céljából kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

³USD-ben denominált

⁴A top-down befektetés egy, a makrotényezők, például a konkrét szektorok vagy vállalatok vizsgálatát megelőzően a gazdaság makrotényezőire, például a GDP-re, a foglalkoztatásra, az adózásra, a kamatlábakra stb. összpontosító befektetéselemzési megközelítés.

⁵A bottom-up befektetés az egyes részvények elemzésére koncentrált befektetési megközelítés, amelyben a makrogazdasági és piaci ciklusok kisebb hangsúlyt kapnak. A bottom-up befektetők egy adott vállalatra és annak fundamentumaira, míg a top-down befektetők az ágazatra és a gazdaságra összpontosítanak elsősorban.

⁶Az 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.

⁷Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV)

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.



Pierre-Yves Bureau

- Feltörekvő piaci adósságpapírok, befektetési vezérigazgató
- London
- 32 évnyi tapasztalat

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- A J.P. Morgan Asset Management fix hozamú befektetésekkel kapcsolatos kiterjedt kapacitása – ez 719 milliárd USD kezelt vagyont és 310, fix hozamú befektetésekkel foglalkozó szakembert jelent.
- A feltörekvő piaci adósságokkal foglalkozó csapat több mint 50 befektetési szakemberből áll, és 43 milliárd USD vagyont kezel. A csapat 18 nyelven kommunikál kormányokkal és vállalatokkal.
- Az alapot a feltörekvő piaci adósságok szegmenséért felelős befektetési vezérigazgató Pierre-Yves Bureau, a feltörekvő piaci vállalati adósságok szegmenséért felelős vezető Scott McKee, valamint a feltörekvő piaci államadósságok szegmenséért felelős vezető Emil Babajev kezeli átlagosan több mint 30 éves befektetési tapasztalattal.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- Portfóliómenedzserként az a feladatunk, hogy azonosítsuk a feltörekvő piacokat alkotó országok és vállalatok univerzumában rejlő lehetőségeket. Arra törekszünk, hogy minden egyes ország esetében helyesen határozzuk meg mind a jelenlegi helyzetet, mind a jövőre vonatkozó irányt, hogy a jövőben is jól pozicionáljuk magunkat.
- Az ebből fakadó helyzetmeghatározás révén még jobban felismerhetjük a lehetőségeket. Véleményünk szerint a feltörekvő piacok a növekedés, a kereskedelem, a népesség és a politikai modellek sokfélesége miatt kínálnak lehetőségeket.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- Arra törekszünk, hogy a top-down és bottom-up módszerrel végzett fundamentális, kvantitatív (értékeléseken alapuló) és technikai elemzést egyesítő, alapvető kutatásokra épülő befektetési folyamatunk segítségével értéket teremtsünk a befektetők számára.¹
- Célunk, hogy az alábbi elvek alkalmazásával gazdaságilag vonzó hozamot biztosítsunk a befektetőinknek:
 - A befektetők vagyonának védelme alokáció és kiválasztás révén
 - A rugalmasság fenntartása a befektetők céljainak biztosabb és teljesebb elérése érdekében
 - Gazdaságilag vonzó jövedelem elérése

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- Befektetési folyamatunk célja, hogy a portfólió pozicionálásához a fundamentális, kvantitatív és technikai elemzésre támaszkodó kutatóorientált portfóliókezelési folyamatunk révén sikeres és tartós eredményeket érjünk el ügyfeleink számára.
- Megközelítésünket az elemzőink számára a stratégiánk egyértelmű kommunikálását lehetővé tevő pontozásos módszertannal egészítjük ki, amelynek révén a befektetők a portfóliómenedzsereinken keresztül megismerhetik a nézeteiket.
- E megközelítés előnye a rugalmasságunkban és a befektetési ötletek átvételére való képességünkben rejlik, mert így közvetlen csapatunk és a többi részleg sokrétű képességeire egyaránt támaszkodhatunk.

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 fel kell készülnie arra, hogy a közepes potenciális befektetési teljesítmény elérése érdekében elfogadja a részalap közepes volatilitását és az esetleges tőkevesztésüket. A részalapot a középtávú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets J.P Morgan Emerging Markets Short Term Fund – C	onemarkets J.P Morgan Emerging Markets Short Term Fund – C – USD	onemarkets J.P Morgan Emerging Markets Short Term Fund – CHP
Az alap kategóriája	Kötvény	Kötvény	Kötvény
ISIN	LU2673941055	LU2673940834	LU2673936139
Devizanem	EUR	USD	EUR
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%	Max. 3,50%	Max. 3,50%
Kezelési díj	1,70%	1,70%	1,70%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	6. cikk**	6. cikk**	6. cikk**
Referenciamutató	JPMorgan EMBI Global Diversified ex CCC 1 – 3 year és JPMorgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1 – 3 year index	JPMorgan EMBI Global Diversified ex CCC 1 – 3 year és JPMorgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1 – 3 year index	JPMorgan EMBI Global Diversified ex CCC 1 – 3 year és JPMorgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1 – 3 year index

A részalapban lévő kibocsátók többsége valószínűleg egyenlő mértékben képviselteti magát a JPMorgan EMBI Global Diversified ex CCC 1 – 3 year és a JPMorgan CEMBI Broad Diversified ex CCC 1 – 3 year indexben, mivel a befektetéskezelő ezeket használja a portfólió kialakítása során, ugyanakkor rendelkezik bizonyos mérlegelési jogkörrel arra, hogy az indikatív kockázati paramétereken belül eltérjen ezek összetételétől és kockázati jellemzőitől.

Utolsó módosítás: 2026. február 18.

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

**a termék nem mozdít elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját, továbbá nem minősül fenntartható befektetés célkitűzéssel rendelkező pénzügyi terméknek

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- A portfólióban lévő feltételesen átváltható kötvény (Convertible Contingent Bond, CoCo) lehetővé teszi a portfóliómenedzser számára, hogy a hagyományos kötvényeknél jellemzően sokkal magasabb kamatfizetéseket érjen el.
- 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 portfóliómenedzser választja ki a portfóliót alkotó befektetéseket.
- Az aktív kezelés előnyei 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 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.
- 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.
- Az alap olyan instrumentumokba, például származtatott ügyletekbe fektethet, amelyeket a jövőben esetleg nem teljesítenek, 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 kollektív befektetési formába is befektet, további befektetési díjak is felmerülhetnek, ami tovább csökkenti a befektetési nyereséget.
- Fennáll annak a kockázata, hogy a megállapodások megszűnnek: az értékpapír-hitelezés, a visszavásárlási megállapodások és a származtatott módszerek – például csőd miatt. 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 végző 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 J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund, ISIN: LU2673941055, LU2673936139, LU2673940834] 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 címzettet 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 szerződés 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