



Scanning the markets
for your investments

onemarkets

J.P. Morgan US Equities Fund

a onemarkets Fund részalapja

AZ ESZKÖZOSZTÁLY JELLEMZŐI

- A fenntarthatóság egyfajta gondolkodásmód, és nem egy véletlen esemény. Az a várakozás, hogy a vállalatok abban az esetben tudják javítani a pénzügyi teljesítményüket, ha a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontokat hosszú távon beépítik a vállalati stratégiájukba, hogy tartósan értéket teremtsenek a részvényesek számára.
- A hosszú távú befektetés megkülönböztető jelleggel bír. Az, ha hosszú távon az átlagon felüli növekedésre összpontosítunk, sokkal több és következetesebb potenciális eredményt hozhat, mint ha rövidebb távon a befektetések értékének növekedésére fókuszálnánk.
- A volatilitást szem előtt tartva a portfóliókezelők továbbra is olyan részvényekre összpontosítanak, amelyek felértékelődési potenciáljában hisznek, és kihasználják a piaci elmozdulásokat látványos részvényszerzési lehetőségek érdekében.
- Az amerikai részvénytőke rendelkezik messze a legnagyobb kapitalizációval világszerte, ami lehetővé teszi, hogy a befektetők a lehető legtöbb ágazatvezető, innovatív vállalatba fektessenek be, és diversifikálják a portfóliójukat. Emellett nagyobb likviditást – azaz piacon való értékesíthetőséget – és átláthatóságot biztosít.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA CÉLJA

- Az alap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson elsősorban olyan egyesült államokbeli vállalatokba történő befektetéssel, amelyek pozitív környezeti/társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek, vagy az ilyen jellemzők terén javuló teljesítményt mutatnak. Az ilyen vállalatok azok, amelyek a befektetéskezelő megítélése szerint hatékony irányítással bírnak, valamint kiválóan kezelik a környezeti és társadalmi kérdéseket (fenntarthatósági jellemzők).
- A J.P. Morgan Asset Management valamennyi aktív befektetéskezelési folyamat során egyetlen cél szem előtt tartásával építi be az ESG-tényezőket a kutatásba és a döntéshozatalba, hogy jobb, kockázattal korrigált hozamot érjen el, lehetővé téve a befektetők számára, hogy pénzügyi céljaikat a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása mellett valósítsák meg.

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 vagyongazdálkodói 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 J.P. Morgan US Equities Fund a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt onemarkets Fund részalapja. A onemarkets Fund az UniCredit ÁÉKBV²-esernyőalapja. A J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited befektetéskezelőként jár el, és a befektetési tevékenységek végzésével a J.P. Morgan Investment Management Inc. társaságot bízta meg.

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)



DAVID SMALL

- Ügyvezető igazgató
- Amerikai kutatási igazgató
- 22/18*



DANIELLE HINES

- Ügyvezető igazgató
- Amerikai kutatási társigazgató
- 14/14*

*Tapasztalat: (ágazat/vállalat)

A **onemarkets Fund**
együttműködő partnere a
J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- **A portfólióba bevont vállalatok kiválasztására szolgáló, kifejezetten ESG-alapú megközelítés:** az alap a „kategóriájában a legjobb” megközelítést alkalmazza a pozitív vagy javuló környezeti és társadalmi jellemzőkkel rendelkező vállalatok kiválasztásakor, i. gyekszi olyan vállalatokba befektetni, amelyek a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők széles skálájával, hatékony irányítással és fenntartható gazdasági modellel bírnak, valamint kiválóan kezelik a környezeti és társadalmi kérdéseket.
- **Már bizonyított befektetési politika:** tapasztalt, stabil csapatunk egyrészt az egyes részvények elemzésére összpontosító megközelítést alkalmaz, amelynek során a makrogazdasági és piaci ciklusok kisebb hangsúlyt kapnak (bottom-up), másrészt igen meggyőző részvénykiválasztási eljárást használ a legjobb befektetési lehetőségek megtalálásához. Az alap célja, hogy – az 1980-as évek végén létrehozott sikeres elemzői csapatunk szakértelmét kiaknázva – olyan részvényeket keressen, amelyekkel jelenleg a valós értéküknél magasabb vagy alacsonyabb árfolyamon kereskednek. A fundamentumokkal kapcsolatos, hosszú múltra visszatekintő kutatásunk évtizedek óta jól szolgálja ügyfeleinket.
- **Kiterjedt elemzési képességek:** részvénybefektetéssel kapcsolatos megközelítésünk sarokköve a házon belüli kutatás iránti elkötelezettségünk. Versenyelőnyünk meggyőződésünk szerint abban rejlik, hogy a vállalatnál külön csapat foglalkozik a fenntartható befektetésekkel. A harmadik felektől származó ESG-minősítések továbbra sem következetesek, ami miatt a kutatások házon belüli elvégzése elengedhetetlen. A globális nézőpont szintén felbecsülhetetlen értékű, mivel az S&P 500 vállalatok bevételeinek több mint egyharmada a tengerentúlról származik. Az alap több mint 20 amerikai részvényelemző meglátásaira, valamint a J.P. Morgan széles körű, mélységi elemzést lehetővé tevő globális kutatási platformjára támaszkodik.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- Az alap egy négylépéses folyamat segítségével igyekszik a kategóriájában legjobb portfóliót kialakítani:
 1. Kizárja a nem fenntartható ágazatokat, amelyek az alapkezelő megítélése szerint súlyosan sértik az ENSZ Globális Megállapodás át, vagy vitatott fegyverek, fehér foszfor vagy nukleáris fegyverek gyártásából termelnek bevételt.
 2. Egy maximális bevétel/termelés százalékos küszöbértéket alkalmaz a hagyományos fegyverekre, dohánytermékekre, hőerőművek fűtésére használt szénre, illetve más típusú nukleáris fegyverekre.
 3. Olyan vállalatokba fektetünk be, amelyeket elemzőink az ESG-vel kapcsolatos ellenőrző listánk alapján javuló fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezőnek határoznak meg.
 4. Felvesszük és aktívan tartjuk a kapcsolatot a vállalatokkal, annak érdekében, hogy megismerjük az ESG-kérdésekkel kapcsolatos megközelítésüket; ráhatásunk van a magatartásukra és ösztönözzük a legjobb gyakorlatok alkalmazását.

3. HOGYAN MŰKÖDIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- Filozófiánkat egy több mint három évtizede működő, egyedi és szilárd befektetési folyamaton keresztül ültetjük át a gyakorlatba:
 - **Fundamentumokkal kapcsolatos kutatás:** információk előnyt teremtenek egyesült államokbeli ágazati elemzőkből álló csapatunk, valamint egy globális elemzői hálózat fundamentumokkal kapcsolatos saját kutatása révén, amely az információk előnyök módszerét beemeli az értékpapír valódi vagy „tisztességes piaci” értékének meghatározásába.
 - **Értékelési folyamat:** saját becslések a hosszú távú eredményekre, a cash flow-kra és a növekedési ütemre vonatkozóan. Végül pedig:
 - **A portfólió kialakítása:** a portfóliókezelők és az elemzők együtt dolgoznak a legvonzóbb kockázat/haszon arányt biztosító részvények kiválasztásán, és közösen állítanak össze egy kiegyensúlyozott portfóliót az elemzőknek a fenntarthatósággal kapcsolatos kutatás szempontjából vonzóra értékelt vállalatokkal kapcsolatos legjobb ötleteiből.

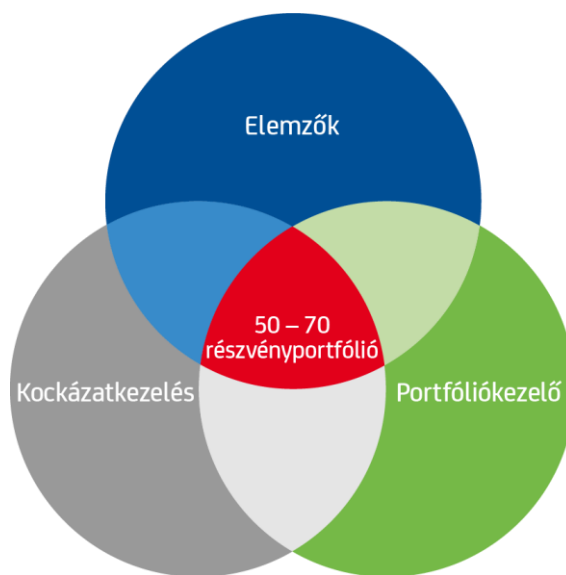
4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- Az alap összeállítása egy kizárásos keretrendszerrel indul. Kétfajta kizárás van: a normákon és elveken alapuló kizárások (nem fenntartható ágazatok) és a saját kutatásunkon alapuló kizárások (nem fenntartható vállalkozások).
- Minden általunk fedezett vállalat esetében kitöltünk egy közel 100, ESG-vel kapcsolatos kérdésből álló ellenőrző listát, amelynek elsődleges célja a vállalat gazdasági helyzetének, fennállása idejének és irányításának értékelése. (Az alap az SFDR³ 8. cikke szerinti besorolású.)
- Úgy véljük, hogy a vállalatok a lehető legjobb pénzügyi teljesítményt érhetik el, ha a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási kérdésekkel kapcsolatos hosszú távú megfontolásokat beépítik a vállalati stratégiájukba, hogy tartós értéket teremtsenek a részvényesek számára.

³SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet. Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről a <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html> oldalon tájékozódhat.

5. A MEGOSZLÁS MODELLEZÉSE

Az alapot ígéretes, hosszú távú stratégiaként kezeljük, a meggyőződésünk alapján meghatározott aktív kezelésű pozícióméretekkel. A portfólió kialakításánál elsősorban bottom-up módszert használunk – ez egy olyan befektetési megközelítés, amely az egyes részvények elemzésére koncentrál, a makrogazdasági és piaci ciklusok pedig kisebb hangsúlyt kapnak, ami tükrözi azt, hogy a legígéretebb ötleteink többsége részvénytípuson található.



Kizárólag szemléltetés céljából készült.

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA

- Az ebbe a részalapba történő befektetés olyan befektetőknek ajánlott, akik képesek felmérni a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét.
- A befektetőnek fel kell készülnie arra, hogy a potenciális magas hozam elérése érdekében elfogadja a jelentős volatilitást és az esetleges nagy tőkevesztés kockázatát.
- A részalapot a hosszú távú befektetésben gondolkodó befektetőknek szánjuk.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets J.P. Morgan US Equity Fund	onemarkets J.P. Morgan US Equity Fund	onemarkets J.P. Morgan US Equity Fund	onemarkets J.P. Morgan US Equity Fund
Az alap kategóriája	Részvény	Részvény	Részvény	Részvény
Részvényosztályok	C	CHP	C-USD	C-HUF
ISIN	LU2595018065	LU3201287904	LU2693801016	LU2693800984
Devizanem	EUR	EUR	USD	HUF
Forgalombahozatal díja	Max. 3,50%	Max. 3,50%	Max. 3,50%	Max. 3,50%
Kezelési díj	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Hozamot kifizető/újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető	Újrabefektető
SFDR-besorolás*	8. cikk	8. cikk	8. cikk	8. cikk
Referenciamutató	S&P 500 Index TR NET	S&P 500 Index TR NET	S&P 500 Index TR NET	S&P 500 Index TR NET

Utolsó módosítás: 2026. február 18.

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

FONTOS INFORMÁCIÓK

ELŐNYÖK

- Az alap hosszú távon lehetőséget kínál a részvénytőkepiac 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

- Mivel a részvények árfolyama az általános gazdasági és politikai körülményektől függ, ezért jelentősen ingadozhat.
- A piaci instabilitás időszakában előfordulhat, hogy az alapnak olyan áron kell eszközöket realizálnia, amely nem tükrözi azok belső értékét.
- Amennyiben a részalap az eszközei nagy részét korlátozott számú ágazatba, szektorba vagy kibocsátóba, illetve korlátozott földrajzi területen fekteti be, kockázatosabb lehet, mint egy szélesebb körben befektető alap.
- 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

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 J.P. Morgan US Equities Fund, ISIN: LU2595018065, LU3201287904, LU2693801016, LU2693800984] 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 Céginjegyzékbe 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 címzett 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 Céginjegyzékbe (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 árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről 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:

+36/1/20/30/70-325-3200

További információért látogasson el a következő oldalakra:

www.onemarkets.hu
www.invest.unicredit.lu