



onemarkets

PIMCO Global Balanced Allocation Fund

a onemarkets Fund részalapja

AZ „ESZKÖZOSZTÁLY” JELLEMZŐI

- **Diverzifikált¹ eszközösszetétel:** A kiegyensúlyozott alapok célja, hogy sok különböző vállalatra, valamint részvényekre és kötvényekre is diverzifikálva mérsékeljék a kockázatokat.
- **Változatos értéktörzsek:** a részvények növelhetik a portfólió hozamát, a kötvények pedig segítenek a tőke hosszú távú megőrzésében, és kordában tarthatják a portfólió volatilitását.

BEFECTETÉS KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPBA

- Az alap célja, hogy óvatos befektetéskezelési megközelítéssel maximalizálja a teljes hozamot. E megközelítés a tőke megőrzésre helyezi a hangsúlyt, mivel vegyes eszközökből álló portfólióba fektet, amely elsősorban részvényeket, nominális kötvényeket és inflációkövető kötvényeket tartalmaz.
- Az alap aktívan kezelt, és a referenciamutatókról szóló rendelet értelmében véve nem használ indexet referenciamutatóként.

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 vagyongazdálkodók tapasztalataira támaszkodva.

A **onemarkets Fund** portfóliókat vagy a UniCredit Csoport társaságai², vagy egyes esetekben gondosan kiválasztott és nagy tapasztalattal rendelkező külső vagyongazdálkodók 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 PIMCO Global Balanced Allocation Fund** a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV³-esernyőalap platformja. A portfóliót a PIMCO Europe GmbH kezeli, amely befektetéskezelőként jár el, és a befektetési tevékenységek/portfóliókezelési szolgáltatások végzésével a Pacific Investment Management Company LLC és a PIMCO Europe Ltd. társaságot bízta meg.

¹A diverzifikáció nem garantálja a nyereséget, és nem véd a veszteség ellen.

²Az 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.

³Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV).



ERIN BROWNE

- Portfóliókezelő
- Newport Beach
- 23 éves befektetési tapasztalat



EMMANUEL SHAREF

- Portfóliókezelő
- Newport Beach
- 13 éves befektetési tapasztalat

1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- Az alap különböző globális eszközosztályoknak való diverzifikált és rugalmas kitétséget tesz lehetővé azzal a céllal, hogy segítsen az ügyfeleknek eligazodni a piacok egy adott részébe történő befektetésből eredő volatilitásban. Akár alapvető diverzifikált, vegyes allokációként is használható. Ezenkívül az inflációkövető kötvényekhez való strukturális eszközallokáció inflációval szembeni fedezetként funkcionál más eszközosztályokkal való alacsony korreláció mellett. A részalap a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 8. cikkének (1) bekezdése szerinti pénzügyi terméknek minősül.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- A **onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund** portfólióalkakítási folyamata többféle értéknövelő forrás felhasználásával a diverzifikáció elve köré épül. A PIMCO elkötelezett megközelítésünk oly módon történő megvalósítása mellett, hogy széles befektetési univerzumból válogat, amely a hagyományos, fix hozamú (nominál- és reálkamatokat kínáló) szektorok mellett részvényeket is magában foglal.
- A portfóliókat úgy alakítjuk ki, hogy minden befektetési ötletet aszerint rangsorolunk, hogy milyen lehetőségei vannak felfelé és lefelé elmozdulni. Végül soron a portfólió a kockázat/hozson potenciált a portfólió kockázat/hozam jellemzői alapján súlyozó rangsor.
- Globális, vegyes eszköztartalmú megoldás, amely a likvid eszközosztályok teljes spektrumába fektet, és az inflációkövető kötvényeknek való kitétség miatt nagyobb korrelációt kínálhat az inflációval.
- Rendes piaci körülmények között az alap célja, hogy nettó eszközértékének átlagosan 15–55%-át részvényekbe fektesse.

A feltételeken átváltható kötvényekbe való befektetések nem haladják meg a részalap nettó eszközállományának 20%-át. A portfólió átlagos futamideje 1–7 év között változik.

3. HOGYAN ZAJLIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- A PIMCO kiterjedt elemzési képességekkel rendelkezik a különböző kockázati eszközök közötti fő allokációs választások meghatározása tekintetében.
- Az alap a környezeti jellemzőket helyezi előtérbe azáltal, hogy aktívan együttműködik a vállalatokkal és a kibocsátókkal az éghajlatot és a biológiai sokféleséget érintő lényeges kérdésekben, ami magában foglalhatja a vállalatok arra való ösztönzését, hogy igazodjanak a Párizsi Megállapodáshoz, fogadjanak el tudományosan megalapozott célokat a szén-dioxid-kibocsátás csökkentéséhez, és/vagy széles körben mozdítsák elő fenntarthatósági kötelezettségvállalásaikat.⁴

4. HOGYAN ZAJLIK A BEFEKTETÉSI FOLYAMAT?

- A PIMCO a kedvező tartós és ciklusos trendek azonosítására törekszik a relatív értékkel kapcsolatos lehetőségek kiaknázásával és a hitelezési események elkerülésével. A PIMCO időtálló befektetési folyamata magában foglalja mind a top-down (a gazdaság makrotényezőire összpontosító elemzési megközelítés), mind a bottom-up (olyan befektetési megközelítés, amely az egyes részvények elemzésére koncentrál, és amelyben a makrogazdasági és piaci ciklusok kisebb hangsúlyt kapnak) döntési folyamatokat.
- A PIMCO top-down befektetési folyamata főként kvalitatív jellegű, és a PIMCO kamatlábra, hozamgörbére, valamint ország- és devizakockázatra vonatkozó megítélésére épül. A top-down megfontolások alapját elsősorban a PIMCO tartós és ciklusos fórumai képezik. Az ágazati specialisták határozzák meg a relatív értéket a szektorokon belül, és kulcsszerepet játszanak az értékpapírok kiválasztásában. Az ágazati specialisták számára fontos forrást jelent a PIMCO nagy tapasztalattal rendelkező elemzői gárdája, akik független értékpapír-elemzést végeznek. A PIMCO emellett kiterjedt elemzési eszköztárat használ a különböző értékpapírok kockázatainak és relatív értékének számszerűsítéséhez.
- Az alap erős makrogazdasági elemzési folyamatot használ az különböző eszközosztályok értékének felméréséhez és a piaci ciklusok kockázatának taktikai kiigazításához. A világ kamatláb-előrejelzései, inflációs rátái és növekedési becslései alapján változtatja az ezen eszközosztályokba való allokációt.

⁴Az alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket helyez előtérbe, de a fenntartható befektetés nem tartozik a célkitűzései közé. Amikor a befektető a támogatott alapba való befektetésről dönt, érdemes figyelembe vennie az alap összes jellemzőjét és célkitűzését. Az ESG-t érintő, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről a <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html> oldalon tájékozódhat.

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 késznek kell lennie arra, hogy a befektetések potenciálisan átlag feletti teljesítményének elérése érdekében elfogadjon a fokozott 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 PIMCO Global Balanced Allocation Fund	onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
Az alap kategóriája	Vegyes	Vegyes
Résztulajdonosi osztály	C	C-HUF
ISIN	LU2503835766	LU2693799798
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.

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.
- Az eszközfedezetű és a jelzálogfedezetű értékpapírok a hagyományos kötvényekénél magasabb hozammal rendelkezhetnek, és viszonylag alacsonyan korrelálnak a vállalati kötvényekkel vagy a részvényiaccal.
- 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.
- A jelzálogfedezetű értékpapírokat (lakáshitelek és egyéb ingatlanpiaci adósságokból álló befektetés) és az eszközfedezetű értékpapírokat (mögöttes eszközállománnyal fedezett befektetés) a mögöttes eszközök kockázatoságának értékelésétől függően általában több különböző osztályban bocsátják ki. Minél nagyobb a kockázat az adott osztályban, annál nagyobb hozamot fizet az eszközfedezetű értékpapír.
- 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, 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 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 PIMCO Global Balanced Allocation Fund, ISIN: LU2503835766, LU2693799798] 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 Céggjegyzékbe B 271.238. számon bejegyzett, változó tőkájú 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 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 Céggjegyzékbe (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 CXV. 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