



Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income

*Globális, multi-asset befektetési
alap jövedelem céllal*



PIONEER
Investments®



UniCredit Bank

Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income (GMATI)

Szívesen választana olyan befektetést, amely ötvözi a kötvények stabilitását, a részvényekben megjelenő hozampotenciált, valamint az árupiacokban és egyéb eszközökben rejlő lehetőségeket úgy, hogy negyedévente kifizetéseket teljesít¹?

A Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income (GMATI) azok számára kínálhat megoldást, akik az alacsony kötvényhozamokat és a volatilis részvényt piacokat látva olyan befektetést keresnek, amely magas potenciális jövedelemtermelő képességgel rendelkező befektetési eszközökből állítja össze portfólióját, és befektetőinek nem kell szélsőséges árfolyammozgásokra felkészülniük.

Fő jellemzők és jelentésük

- **Multi-asset:** rugalmas vegyes alap, amely egyszerre többféle eszköztípust tart a portfóliójában és ezek összetételét és arányát szükség szerint változtathatja.
- **Target income:** éves jövedelem cél, amely az alap portfóliójában lévő eszközök által megtermelendő bevételekből áll össze. Ilyen bevétel lehet a részvények osztaléka, a kötvények kamatai és az opciók kiírásából származó bevételek.
- **Kifizetés:** Az alap 2016 márciusában Magyarországon bevezetésre kerülő sorozatai negyedévente teljesítenek kifizetést¹, amelynek nagysága az alap eszközei által megtermelt jövedelemtől, valamint az előzetesen meghatározott jövedelem céltól függ.

Miért lehet érdemes befektetni a GMATI-ba?

- » **Versenyképes hozamlehetőség²:** magasabb hozamot céloz meg, mint a kötvény alapok, alacsonyabb árfolyam-ingadozás mellett, mint a részvény alapok.
- » A befektetési piac lehetőségeitől függő **éves jövedelem cél** minden év elején meghatározásra kerül.
- » Az alap 2016 márciusában bevezetésre kerülő sorozatai **negyedévente teljesítenek kifizetést** a befektetők számára a portfólióban szereplő eszközök által megtermelt jövedelemtől függő mértékben.
- » Az alap kezelői **aktív kockázatkezeléssel** igyekeznek elérni az egyenletes tőkenövekedést.

Hogyan működik a GMATI?

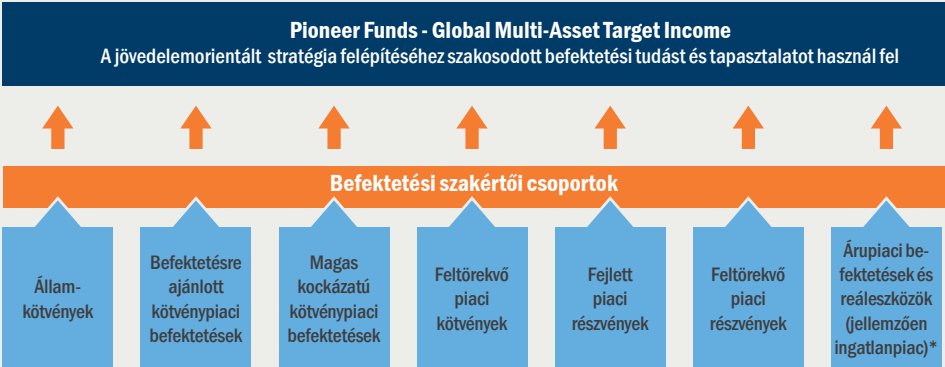
- Évente meghatározott jövedelmet tűz ki célul, amelyet mérsékelt volatilitás mellett igyekszik megvalósítani, aktív és rugalmas befektetési stratégia segítségével.
- A befektetéseket széles palettáról válogatják az alap kezelői, és folyamatosan keresik a legígéretesebb kockázat/hozam párost kínáló lehetőségeket.
- A befektetési lehetőségeket tapasztalt portfólió menedzserek választják ki a különböző befektetési eszközökre szakosodott elemző csoportok elmélyült tudására épülő javaslatai közül.
- Fontos cél a kockázatok jól behatárolt keretek között tartása magas szintű diverzifikáció segítségével.

¹ 2016 márciusában a Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income alap olyan HUF, USD és EUR sorozatai kerültek bevezetésre Magyarországon, amelyek negyedévente teljesítenek kifizetést.

² A hozam magában foglalja az alap eszközei által megtermelt, a befektetőknek kifizetett jövedelmet és az alap eszközeinek árfolyamnyereségét illetve árfolyamvesztését is.

Hogyan választják ki a legjobb befektetési javaslatokat?

A jobb oldali ábrán látható hét különböző befektetési szakértői csoport alapos elemzés segítségével keresi saját területén az alap számára legjobban hasznosítható lehetőségeket. A portfólió menedzserek ezt követően döntenek arról, hogy mely befektetéseket valósítsák meg az alapban.



Fókuszban a jövedelemtermelés

Jövedelemtermelő eszközök
bevételei (kötvénymatracok,
részvény osztalékok, opciós
prémiumok)



Árfolyam-
váltás



**Teljes
Hozam**

- Bizonyos esetekben a mögöttes eszközök árfolyamváltásának köszönhetően **előfordulhat, hogy a jövedelem** kifizetése következtében az alap **befektetési jegyeinek árfolyama** azok megvásárláskori árfolyama alá esik, **vagy a jövedelemfizetés a befektetési jegyek megvásárláskori értéke alatt valósul meg.**
- Az alap teljes hozama elmaradhat a részvény befektetési alapok hozamától, árfolyam-ingadozása megaladhatja a kötvény befektetési alapokét.
- Az alap hozama alacsonyabb és magasabb is lehet az előre meghirdetett jövedelem cél mértékénél, továbbá felhívjuk a figyelmét arra, hogy az előző oldalon szereplő táblázatban feltüntetett „Teljesített kifizetések” a **múltra vonatkozó információk**, melyek nem jelentenek sem biztosítékot, sem garanciát a jövőbeli hozamra nézve és **melyekből nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni.**
- Az alap estében **nem áll fenn tőke-, illetve hozamgarancia, sem tőke- illetve hozamvédelem ígérete.**

Kik és hogyan menedzselik a GMATI-t?

A GMATI két vezető portfólió menedzsere Thomas Kruse és Francesco Sandrini. Thomas Kruse, aki tizenhat éve dolgozik a Pioneer Investmentsnél, a portfólió optimalizálásra és jövedelem stratégiákra specializálódott csoportot vezeti. A tizenhét éve a Pioneer-nál dolgozó Francesco Sandrini a multi-asset értékpapír megoldásokkal foglalkozó csoport vezetője. Mindketten közel húszéves iparági tapasztalattal rendelkeznek.

Az alap elsődleges befektetési célja a jövedelemtermelés tradicionális és olyan alternatív eszközök segítségével, mint például az áru- vagy az ingatlanpiacok. A hozampotenciált opciók kiírásával is igyekeznek növelni, ennek megvalósítását származtatott eszköz specialisták végzik. A stratégia szerves része, hogy sokféle, egymással kevésbé együttmozgó (alacsonyan korreláló) eszközfajta között osztják meg az alap vagyont, amely nagyban hozzájárul az árfolyam-ingadozás csökkentéséhez és az egyenletes tőkenövekedéshez. A fegyelmezett és aktív kockázatmenedzsment szintén segít az árfolyam-veszteség kockázatát mérsékelni.



THOMAS KRUSE
portfólió menedzser



FRANCESCO SANDRINI
portfólió menedzser

A Pioneer Investmentsről

A Pioneer Investments egy közel 220 milliárd eurós vagyont kezelő, globális befektetési alap- és vagyongazdálkodó csoport, amely a teljes befektetési alapskálát és strukturált termékeket is lefedő termékpalettát kínál. Ügyfelei között intézmények, vállalatok, pénzügyi közvetítők és magánbefektetők egyaránt megtalálhatóak az egész világon. A csoport 28 országban van jelen, és 2000 alkalmazottat foglalkoztat.

A Pioneer Investments több mint 85 éves tapasztalattal rendelkezik a hagyományos befektetések területén a legkülönbözőbb befektetési stratégiákat biztosító ügyfelei és partnerei számára. A cég zászlóshajójának számító befektetési alap, a Pioneer Fund a harmadik legrégebbi befektetési alap az USA-ban. Ez az alap a vagyongazdálkodási tevékenységében következetes és ügyfeleit pénzügyi céljaik elérésében segítő Pioneer Investments jelképe. A vállalat globális befektetési központjaiban – Dublinban, Bostonban és Londonban –

bottom-up befektetési megközelítést alkalmaz, amelyet belső fundamentális és kvantitatív elemzői csoportjai támogatnak.

A Pioneer Investments üzleti hitvallása, hogy a legjelentősebb hozzáadott értéket a tapasztalt portfóliób menedzserek jelentik, akik a különböző területekre specializálódott elemzőkkel szorosan együttműködve végzik munkájukat. Az ügyfelek bizalmának alapja a szigorú kvantitatív fegyelemre épülő kontroll és kockázatkezelés.

A GMATI alapinformációi

Az alap kezelője	Pioneer Asset Management S.A
Ajánlott időtáv	minimum 3 év
Kockázati szint	közepes

A GMATI alap forintban, amerikai dollárban és euróban denominált változatai kerülnek bevezetésre Magyarországon, ami lehetőséget biztosíthat a befektetőknek arra, hogy igényeiknek és megtakarítási szerkezetüknek megfelelő változatot választhassanak.

Sorozat

ISIN

A sorozat, HUF-ban denominált, HUF-ra fedezett, negyedéves kifizető	LU1365518254
A sorozat, USD-ben denominált, negyedéves kifizető	LU0914277297
A sorozat, EUR-ban denominált, EUR-ra fedezett, negyedéves kifizető	LU1090243418

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az alap befektetési jegyeinek megvásárlása és visszaváltása költséggel járhat. A forgalmazási jutalékok aktuális mértékéről kérjük, tájékozódjon a Forgalmazó mindenkor hatályos Kondíciós Listájából.

Fontos tájékoztatás

A Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income a Pioneer Funds (az „Alap”) egy al-alapja, egy több különálló al-alappal rendelkező ”Fonds Commun de Placement” melyet a Luxemburg Nagyhercegség törvényei alapján hoztak létre. Az alap kezelője a Pioneer Asset Management S.A (székhely 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg). Ez az alap és annak alapkezelő társasága Luxemburgban kapott engedélyt, és a Commission de Surveillance de Secteur Financier (CSSF) szabályai vonatkoznak rá.

Amennyiben ettől eltérő utalás nincs a szövegben, az itt szereplő információk a Pioneer Investmentstől származnak. A közölt meglátások a gazdasági és egyéb körülményektől függően bármikor változhatnak. Nincs rá biztosíték, hogy az egyes országok, piacok vagy ágazatok a várakozásoknak megfelelően fognak alakulni. A Pioneer Investments a Pioneer Global Asset Management S.p.A. csoport márkanéve.

A Befektetési jegyek forgalmazója Magyarországon az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. sz.: I-1523/2003, a Budapesti Értéktőzsde tagja), az UniCredit Csoport tagja, amelynek fiókhálózatában és honlapján (www.unicreditbank.hu) elérhetőek az alap hivatalos dokumentumai így az alap tájékoztatója, a kiemelt befektetési információk, éves és féléves beszámolók, havi jelentések. A Tájékoztató és a Kiemelt Befektetői Információ és a havi jelentések magyar nyelven, míg a beszámolók angol nyelven ismerhetők meg. Az UniCredit Bank Hungary Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., Telefon: 06 40/50 40 50.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, ha azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet érhetnek, mint a befizetett összeg. Az alap múltbeli hozamai nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére nézve. A befektetések bizonyos kockázattal – többek között politikai és devizakockázattal – járnak.

Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, hogy mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat.

Jelen kiadvány nem teljes körű, a további- így az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló- részletek megtalálhatók az alap Tájékoztatójában, Kiemelt Befektetői Információjában (KIID) a Forgalmazó honlapján, valamint mindenkor aktuális Kondíciós Listájában és Üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetők a forgalmazási helyeken, valamint a Forgalmazó honlapján.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezményeket jelen kiadvány nem tartalmazza teljes körűen, így ezek megismerése érdekében és a befektetési döntéséhez kapcsolódó adószempontok elbírálásában kérje ki adótanácsadó vagy szakértő véleményét.

Jelen dokumentum nem jelent olyan országokra vonatkozóan eladási vagy vételi ajánlatot, ahol az ilyen ajánlat jogtalan lenne. A jelen kiadvány nem képez ajánlatot olyan

személyek számára, akik a mindenkor érvényes jogszabályok szerint nem kaphatnak ilyen ajánlatot. Nem minden sorozat vásárolható minden országban. Az Amerikai Egyesült Államokban, illetve annak jogrendszere hatálya alatt álló területeken és birtokokon, továbbá az Amerikai Egyesült Államok állampolgárai részére tilos az Alapok befektetési jegyeit eladásra kínálni.

Jelen kiadvány 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, , valamint a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. A kiadvány nem minősül ajánlásnak vagy befektetési tanácsadásnak.

Az alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni.

Jelen magyar nyelvű kereskedelmi kommunikáció a Forgalmazó fiókhálózatában érhető el.

A kiadvány szerkesztése 2016. március 9-én zárult le.



A Befektetési jegyek forgalmazója Magyarországon az Unicredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. sz.: I-1523/2003.), az UniCredit Csoport tagja.

Az alap hivatalos dokumentumai, így az alap tájékoztatója, a kiemelt befektetési információk, éves és féléves beszámolók, havi jelentések a Forgalmazó fiókhálózatában és honlapján (www.unicreditbank.hu) érhetőek el.

A Tájékoztató, a Kiemelt Befektetői Információ és a havi jelentések magyar nyelven, míg a beszámolók angol nyelven ismerhetők meg.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. székhelye:

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.,

Telefon: 06 40/50 40 50.

