



Scanning the markets
for your investments

onemarkets UC European Equity Stars Fund

un subfond al onemarkets Fund

PRINCIPALELE CARACTERISTICI

- **PIAȚA EUROPEANĂ:** Începând cu luna mai 2025, piața europeană de acțiuni a înregistrat o performanță superioară piețelor globale de acțiuni luând ca punct de referință începutul anului 2025. Piața de acțiuni este susținută de politica monetară a BCE¹ și de evaluările companiilor europene care sunt actualizate în comparație cu cele ale companiilor americane² similare.
- **CONSIDERAȚII ESG:** Complet integrate în procesul de identificare a companiilor cu caracteristici de sustenabilitate puternice sau în curs de îmbunătățire, precum și a celor alinate cu temele ESG cheie despre care se așteaptă să ofere valoare viitoare. onemarkets UC European Equity Stars Fund se califică drept produs financiar în temeiul articolului 8 din SFDR, promovând caracteristicile de mediu și sociale (E/S)³.
- **SCHOELLERBANK INVEST AG⁴:** onemarkets UC European Equity Stars Fund este administrat printr-un proces fundamental de selecție a acțiunilor, de tip bottom-up (de jos în sus), bazându-se pe expertiza unei echipe de specialiști în acțiuni europene cu sediul în Austria.
- **CENTRU DE CERCETARE ESG:** Schoellerbank Invest AG este centrul de cercetare ESG al Grupului UniCredit, care se bazează pe un Consiliu Consultativ etc.

STRATEGIA DE INVESTIȚII

- **Componenta portofoliului poate include între 50 – 90 ACȚIUNI EUROPENE⁵:** Selectate cu o abordare activă de tipul bottom-up (de jos în sus), prin includerea criteriilor de sustenabilitate ca motor al creșterii companiilor. onemarkets UC European Equity Stars Fund este gestionat activ, fără un indice de referință, în conformitate cu regulamentul privind indicele de referință.
- **STILUL FONDULUI:** onemarkets UC European Equity Stars Fund investește atât în acțiuni de creștere, cât și în acțiuni de valoare, cu o înclinație deosebită către piața de valoare, adică companiile sunt tranzacționate la un preț mai mic în raport cu fundamentele companiei.
- **AFACERI INOVATIVE ȘI SUSTENABILE CA O CHEIE A CREȘTERII:** Companiile care încorporează factori sustenabili vor avea o probabilitate mai mare de creștere pe termen lung datorită costurilor de finanțare mai mici, lanțurilor de aprovizionare sustenabile și guvernantei transparente. Toți acești factori aduc avantaje acționarilor.
- **ABORDAREA DE SELECȚIE ESG ÎN DOUĂ ETAPE:**
 - 1) **Selecție negativă** (criterii de excludere) – Companii care încalcă standarde minime precum Pactul Global al ONU și
 - 2) **Selecție pozitivă** în ceea ce privește standardele sociale și de mediu ale companiilor.
- **STRATEGIA DE IMPLICARE ESG APLICATĂ DE CĂTRE MANAGERUL DE PORTOFOLIU:** pentru a consolida și îmbunătăți în continuare practicile ESG ale companiilor în care s-a investit și pentru a lua măsuri proactive.

Pentru detalii suplimentare privind politica de investiții, vă rugăm să consultați prospectul și DIE. Decizia de a investi în onemarkets UC European Equity Stars Fund trebuie să ia în considerare toate caracteristicile sau obiectivele fondului promovat, așa cum sunt descrise în prospectul său.

¹Banca Centrală Europeană

²Sursa: The investment Institute – Group Investment Strategy, Mai 2025

³Vă rugăm să consultați <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/esg.html> pentru a afla informațiile ESG: privind sustenabilitatea.

⁴Pentru a afla despre premiu, vă rugăm să consultați: <https://schoellerbank.at/en/our-awards.jsp>

⁵Număr de acțiuni dat doar cu titlu informativ, se poate modifica fără notificare prealabilă.

DESPRE ONEMARKETS FUND

Analizăm continuu piețele globale pentru a identifica oportunități de investiții inovatoare și cu adevărat relevante. Prin **onemarkets**, oferim o gamă unică și în continuă extindere de strategii de investiții, construite pe expertiza Grupului UniCredit și pe perspectivele unor administratori de active de top.

Portofoliile noastre **onemarkets Fund** sunt administrate fie de companii din Grupul UniCredit⁶, fie, în anumite cazuri, de parteneri special selectați și cu o vastă experiență în administrarea activelor. Experții UniCredit monitorizează îndeaproape performanța pentru a asigura o calitate constantă și pentru a menține profilurile de risc-randament definite pe întreg parcursul ciclurilor de piață.

onemarkets UC European Equity Stars Fund este un Subfond **onemarkets Fund** administrat de UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** este platforma pentru OPCVM⁷, fonduri de tip umbrelă, a UniCredit. Portofoliul Subfondului este administrat de Schoellerbank Invest AG.

RISCURI

- Prețul acțiunilor poate fluctua semnificativ, deoarece depinde de circumstanțele economice și politice generale. În special, acțiunile companiilor mici și mijlocii pot fi mai volatile decât acțiunile companiilor mai mari.
- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** investește o parte din activele sale într-un număr limitat de industrii, sectoare sau emitenți sau într-o zonă geografică limitată, putând fi mai riscant decât un fond care investește mai larg.
- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** poate utiliza instrumente financiare și instrumente derivate (de exemplu, contracte futures și opțiuni listate pe Piețe Reglementate) în scopuri de investiții și de acoperire a riscurilor, în special în ceea ce privește riscul global al unei evoluții nefavorabile a pieței (piețelor), riscul cursului de schimb valutar, dacă există, și alte riscuri asociate.
- Integrarea în procesul de investiții a factorilor ESG și de sustenabilitate, cu activități mai ample de monitorizare și implicare, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, prin urmare, asupra randamentelor.

INTERVIU CU MANAGERUL DE PORTOFOLIU



JÖRG MOSHUBER

- CIO și membru al Consiliului de Administrație la Schoellerbank Invest AG
- Joerg Moshuber și-a început cariera în urmă cu mai bine de două decenii în industria financiară. Din 2012, a gestionat portofolii ESG cu titluri individuale la Pioneer Investments și a devenit director al departamentului de soluții ESG Multi Asset Balanced, Income and Real Return la Amundi, înainte de a se alătura Schoellerbank Invest AG. A făcut parte din grupurile pentru eticheta ecologică a UE și standardul ISO.

onemarkets Fund
în parteneriat cu



1. CE PARTICULARITATE FACE CA ACEST FOND SĂ FIE UNIC?

- Strategia **onemarkets UC European Equity Stars Fund** are ca scop identificarea companiilor europene utilizând aspectele ESG ca principal factor determinant al creșterii viitoare. Nu este vorba doar de sustenabilitate, ci de a considera criteriile de sustenabilitate ca aspecte cheie pentru creșterea unei companii.
- Strategia se bazează pe managementul portofoliului axat pe principii fundamentale și pe competențele ESG ale Scholler Invest AG, care reprezintă centrul competențelor ESG ale Grupului UniCredit.

2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?

- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** este construit cu o abordare de jos în sus, incluzând companii selectate prin analiza datelor economice fundamentale ale companiei, combinate cu cunoștințele despre datele ESG, pentru a identifica companii subevaluate cu un potențial puternic de creștere.
- Rezultatul este un portofoliu de 50 – 90 de instrumente financiare. O mare parte din Fond (cel puțin 70%) este investită în acțiuni și titluri de valoare echivalente cu acțiuni, cu o parte minoră în OPCVM (nu mai mult de 10%).
- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** poate investi fără limitare în instrumente denominate în alte valute decât EUR. În cazul în care investim în valute diferite de euro, Fondul ar putea fi expus riscului valutar.
- Managerul de Portofoliu poate utiliza, de asemenea, instrumente financiare și instrumente derivate (de exemplu, contracte futures și opțiuni listate pe Piețe Reglementate) în scopuri de investiții și de acoperire a riscurilor, în special în ceea ce privește riscul global al unei evoluții nefavorabile a pieței (piețelor), riscul cursului de schimb valutar, dacă există, și alte riscuri.

⁶Fondurile sunt administrate de entități care fac parte din UniCredit Group, și anume Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. și UniCredit Invest d.o.o.

⁷Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare.

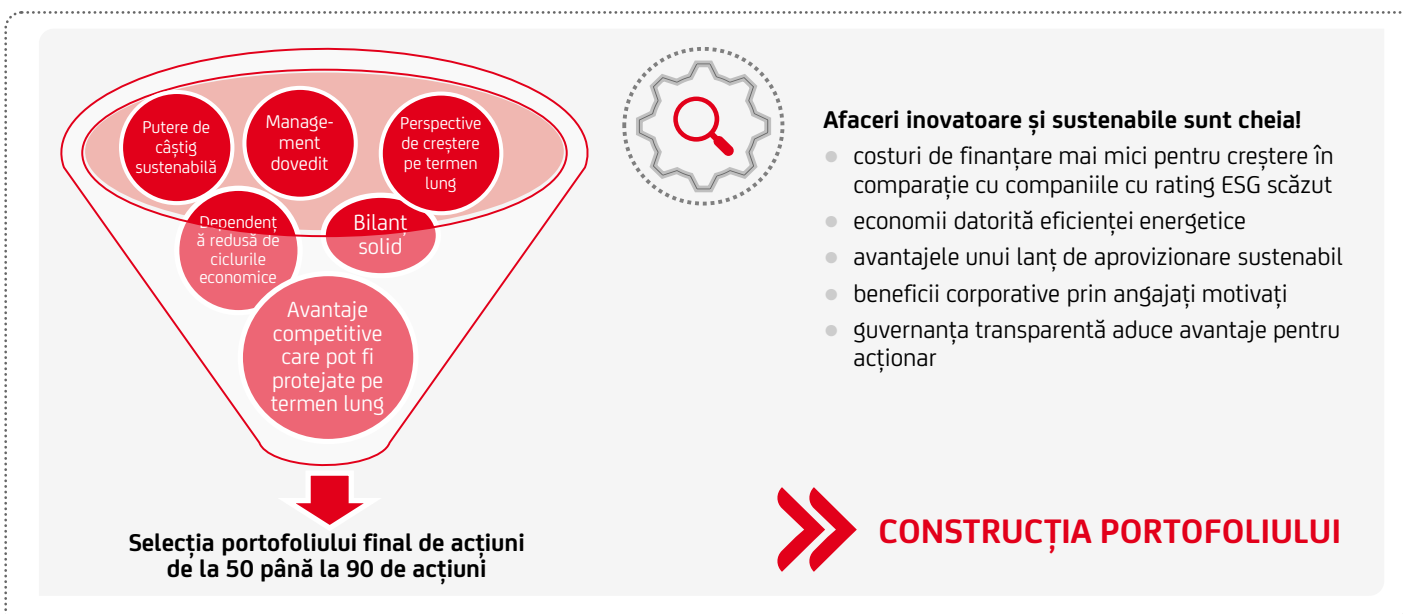
3. CUM ESTE PROCESUL DE SELECȚIE?

- Analiza macroeconomică provine de la perspectiva globală a UniCredit, realizată trimestrial. Echipa europeană a grupului, responsabilă cu strategia investitională furnizează managerilor de portofoliu o analiză aprofundată a contextului macroeconomic și o perspectivă specifică asupra claselor de active și a temelor investitoriale pe termen lung.
- Săptămânal, Comitetul de Investiții al Administratorilor de Portofoliu identifică sectoarele și acțiunile individuale în centrul atenției. Rezultatele sunt împărtășite cu Echipa UniCredit Equity pentru a valorifica expertiza întregului grup.
- Construcția portofoliului și orice ajustări rezultate au loc ad-hoc, dar cel puțin o dată pe săptămână.

4. CARE SUNT CARACTERISTICILE ESG PROMOVATE DE FOND?

- **Protecția climei și protejarea ecosistemelor naturale** sunt principii de investiții importante. În acest sens, evităm investițiile în extracția cărbunelui și generarea de energie electrică din cărbune, extracția de petrol și gaze folosind metode controversate (de exemplu, fracturarea hidraulică) sau în ecosisteme deosebit de sensibile (de exemplu, petrolul arctic).
- Se va investi în companii cu o intensitate a emisiilor de gaze cu efect de seră sub medie și care contribuie – printre altele – la protejarea și restaurarea biodiversității și a ecosistemului.
- Se va investi în companii care nu pun în pericol biodiversitatea din sfera lor de influență.
- În **sfera socială**, investițiile durabile sunt menite să contribuie la diferite obiective, cum ar fi: respectarea drepturilor omului, egalitatea de gen și combaterea discriminării. Acest lucru trebuie realizat printr-un catalog de criterii bazate pe Declarația Universală a Drepturilor Omului și pe principiile Pactului Global al ONU. Aceasta include și evitarea investițiilor în companii care produc arme. În plus, se evită investițiile în următoarele domenii de afaceri controversate: tutun, pornografie și jocuri de noroc.

5. O COMBINAȚIE ÎNTRE CERCETAREA FUNDAMENTALĂ DE JOS ÎN SUS ȘI CUNOȘȚINȚE SUPLIMENTARE LEGATE DE SUSTENABILITATE ESTE UN FACTOR DE SUCCES



INVESTITORI POTENȚIALI

- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** este deschis investitorilor individuali.
- O investiție în acest Fond este potrivită doar pentru investitorii care sunt capabili să evalueze riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate semnificativă a Fondului și pierderi de capital potențial mari pentru a obține performanțe investiționale potențiale ridicate.
- Fondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen lung.

GLOSAR DE TERMENI TEHNICI

SFDR: Regulamentul privind publicarea de informatii privind durabilitatea in sectorul financiar: Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind publicarea de informatii privind durabilitatea in sectorul financiar .

SRI: Indicator sintetic de risc, un indicator standardizat de risc care ia în considerare atât volatilitatea unui instrument financiar (riscul de piață), cât și bonitatea emitentului (riscul de credit).

OPCVM: OPCVM este termenul internațional pentru organismele de plasament colectiv în valori mobiliare transferabile. OPCVM-urile sau fondurile OPCVM sunt fonduri de investiții care sunt supuse cerințelor stricte ale unei directive a UE, concepute în principal pentru a proteja investitorii.

STILURI DE VALOARE (VALUE), CRESTERE (GROWTH) ȘI MIXT: Există trei stiluri diferite de investiții în ceea ce privește fondurile: 1) Fondurile de acțiuni care adoptă un stil de valoare (Value) selectează companii bine stabilite în sectorul din care fac parte. În majoritatea cazurilor, acestea sunt companii cu capitalizare mare, cu datorii reduse și previziuni de creștere a vânzărilor, precum și dividende consistente în timp. 2) Fondurile de acțiuni care utilizează un stil de creștere (Growth) selectează acțiuni din sectoare cu potențial puternic de creștere și companii care garantează o profitabilitate ridicată, indiferent de datorii. Adesea, aceste companii nu distribuie dividende sau, dacă o fac, rata de plată (sau numărul de dividende plătite acționarilor) este foarte mică în comparație cu profiturile nete ale companiei. 3) Fondurile de acțiuni cu stil mixt nu adoptă un stil de investiții specific (Growth sau Value). În acest caz, managerul, în funcție de situația pieței, poate face o alegere de stil, adoptând o direcție clară către Growth sau Value, dar nu poate alege nici menținând bara portofoliului la jumătatea distanței dintre cele două.

DATE DESPRE FOND

onemarkets UC European Equity Stars Fund

Tipul de font	ACȚIUNI	
Clase de acțiuni	M	M-USD
ISIN	LU3046606607	LU3046606862
SRI* Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 5 ani	4	
Investiție minimă	EUR 200	USD 200
Monedă	EUR	USD
Costuri unice la intrare sau ieșire**		
Costuri de intrare	1%	
Costuri de ieșire	0%	
Costuri continue preluate în fiecare an**		
Taxe de administrare și alte costuri administrative sau de operare	1,91%	
Costuri de tranzacționare	0,20%	
Costuri incidentale preluate** în anumite condiții		
Taxe de performanță	0	
Dist / ACC	Cu acumulare	
Plan de investiții	Da, minim EUR 20 / luna; maxim EUR 10.000 / luna	Da, minim USD 20 / luna; maxim USD 10.000 / luna
Clasificarea SFDR***	8	
Indice de referință	NU	

Ultima actualizare: Luna 02.2026

*SRI – Indicatorul sintetic de risc este un ghid al nivelului de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta arată cât de probabil este ca produsul să piardă bani din cauza mișcărilor piețelor sau pentru că nu vă putem plăti. Cea mai joasă categorie nu implică faptul că nu există niciun risc. SRI-ul se poate modifica în timp. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați DIE.

**Pentru informații privind costuri, comisioane și alte cheltuieli, vă rugăm să consultați prospectul și DIE disponibile pe www.onemarkets.ro




***SFDR – Regulamentul privind divulgarea informațiilor despre finanțele durabile. Informații privind aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/esg.html>. Decizia unui investitor de a investi în Subfond trebuie să ia în considerare toate caracteristicile sau obiectivele Fondurilor. Acest produs financiar promovează caracteristici de mediu/sociale (E/S), dar nu are ca obiectiv o investiție durabilă.

DISCLAIMER

ACEASTA ESTE O COMUNICARE DE TIP COMERCIAL. Vă rugăm să citiți prospectul de emisiune al onemarkets Fund (denumit în continuare „Fondul”) și Documentul cu informații esențiale (DIE), prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiții. Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de cumpărare sau vinde valori mobiliare sau de a adopta o strategie de investiții, are doar scop publicitar și nu constituie consultanță juridică și corectă despre Fond și Sub-Fondurile sale (inclusiv politicile de investiții, strategiile, riscurile aferente, costurile și comisioanele etc.), vă rugăm să consultați documentele Fondului menționate în continuare. Potențialii investitori ar trebui să analizeze dacă riscurile asociate investiției în Sub-Fonduri sunt potrivite situației lor și să se asigure că înțeleg pe deplin structura Sub-Fondurilor și riscul asociat investiției. Investițiile în fonduri mutuale implică anumite riscuri, cum ar fi, dar fără a se limita la: (i) riscuri legate de evoluția generală a economiei, (ii) riscul modificării dobânzii de piață, (iii) riscul legat de ratele de schimb valutar, (iv) riscul modificării puterii de cumpărare datorită inflației, (v) riscul de plasament, (vi) riscul de management, (vii) riscul financiar. Riscurile aferente fiecărui Fond în parte sunt descrise în documentele respectivului Fond, respectiv (1) Prospectul de emisiune, (2) Regulile Fondului și (3) Documentul cu informații esențiale, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către UniCredit Invest Lux S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Sub-Fonduri este potrivită. Subfondul este distribuit în România prin UniCredit Bank, care acționează în calitate de distribuitor. UniCredit Bank nu oferă servicii de consultanță de investiții și nu face recomandări de investiții. Valoarea acțiunilor și profitul dintr-o investiție în Fond pot scădea sau crește, în funcție de condițiile pieței. Subfondurile nu oferă nicio garanție de randament. Mai mult, performanțele anterioare ale fondului/societății de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Randamentele prezentate nu iau în considerare nicio taxă și nici costurile suportate pentru subscrierea și răscumpărarea acțiunilor. Acest document nu se adresează niciunei persoane din Statele Unite ale Americii, așa cum este definită în Actul privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933 și în prospectul Societății (denumit în continuare „Prospect”). Prospectul, Documentul cu informații esențiale (DIE) și alte documente și formulare legate de Sub-Fund nu sunt disponibile investitorilor în anumite țări în care Fondul nu este înregistrat și nu este oferit în scopuri de distribuție și marketing.

Înainte de a lua orice decizie de investiție, vă rugăm să citiți Documentul cu informații esențiale (DIE), (în limba locală) și Prospectul (disponibil în Engleză; versiunea în limba engleză prevalează și reprezintă versiunea cu putere juridică obligatorie pentru Societatea de Administrare) și actul constitutiv al Fondului (în limba engleză), care sunt disponibile la <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en.html> și pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului, împreună cu cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale la sediile înregistrate ale Societății de Administrare (așa cum este definit mai jos) și la sediile distribuitorilor. Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă, poate fi găsit în limba engleză la: <https://www.invest.unicredit.lu/ro/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare de marketing este publicată de UniCredit Invest Lux S.A., societatea de administrare a Fondului. UniCredit Invest Lux S.A. („Societatea de administrare”) a fost înființată în Marele Ducat de Luxemburg ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, Registre de Commerce et des Sociétés, sub numărul: B 112.174. Societatea de administrare are sediul social la adresa 1 Avenue de l’Aéroport, 1110 Senningerberg, Marele Ducat al Luxemburgului, și face parte din UniCredit Group. Societatea de administrare poate decide să rezilieze acordurile încheiate pentru comercializarea organismelor sale de plasament colectiv în conformitate cu articolul 93a din Directiva 2009/65/CE.

AVEȚI ÎNTREBĂRI?

Vă stăm la dispoziție prin intermediul:	Puteti obține informații suplimentare pe:
 Serviciul Info Center disponibil 24/7: *2020 (apel cu tarif normal în rețelele mobile) +(40) 21 200.20.20 (apel cu tarif normal în toate rețelele)	 www.onemarkets.ro www.unicredit.ro/onemarkets-fund
 e-mail: infocenter@unicredit.ro	