



Scanning the markets  
for your investments

# onemarkets UC European Equity Stars Fund

Подфонд на onemarkets Fund

## ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ

- **ЕВРОПЕЙСКИ ПАЗАР:** Към май 2025 г. европейският пазар на акции показва по-добри резултати в сравнение със световните пазари на акции от началото на 2025 г. Пазарът на акции е подкрепен от паричната политика на ЕЦБ и оценките на европейските компании, които са по-ниски в сравнение с тези на американските им конкуренти.<sup>1</sup>
- **ESG СЪОБРАЖЕНИЯ:** напълно интегрирани в процеса, за да отличат компании със силни или подобряващи се характеристики на устойчивост, както и такива, които са в съответствие с ключови ESG теми, които се очаква да осигурят бъдеща стойност. onemarkets UC European Equity Stars Fund се квалифицира като финансов продукт по чл.8 от ДФДР, насърчаващ екологичните и социалните характеристики (E/S<sup>2</sup>).
- **SCHOELLER INVEST AG<sup>3</sup>:** onemarkets UC European Equity Stars Fund е управляван от основен отдолу нагоре процес на подбор на акции, въз основа на експертния опит на екип от специалисти по европейски акции със седалище в Австрия.
- **ESG RESEARCH HUB:** Schoeller Invest AG е изследователският ESG център на УниКредит Груп, който използва етичен консултативен съвет.

## ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

- **ЕВРОПЕЙСКИ АКЦИИ 50 - 90<sup>4</sup>:** избрани с активен подход „отдолу нагоре“ чрез включване на устойчиви критерии като двигател на растежа на компанията. onemarkets UC European Equity Stars Fund се управлява активно без бенчмарк съгласно Регламента за бенчмарковете.
- **СТИЛ НА ФОНДА:** onemarkets UC European Equity Stars Fund инвестира както в акции на растеж, така и в такива на стойност, с превес на пазара на стойността, т.е. компании, търгувани на по-ниска цена в сравнение с фундаменталните характеристики на компанията.
- **ИНОВАТИВЕН УСТОЙЧИВ БИЗНЕС КАТО КЛЮЧ КЪМ РАСТЕЖА:** Компанията, включващи устойчиви фактори, е по-вероятно да растат в дългосрочен план поради по-ниските разходи за финансиране, устойчивите вериги за доставки и прозрачното управление. Всички тези фактори носят предимства за акционерите.
- **ДВУЕТАПЕН ESG ПОДХОД НА ПОДБОР:** 1) Отрицателен скрининг (критерии за изключване) – Компании, които нарушават минимални стандарти като Глобалния договор на ООН и 2) положителен скрининг по отношение на социалните и екологичните стандарти на компанията.
- **СТРАТЕГИЯ ЗА ESG АНГАЖИРАНост, ПРИЛАГАНА ОТ ПОРТФОЛИО МЕНИДЖЪРА:** за подобряване на ESG практиките на инвестираните компании и предприемане на проактивни мерки.

За повече подробности относно инвестиционната политика, моля, вижте проспекта и ОИД. Решението за инвестиране в onemarkets UC European Equity Stars Fund следва да вземат предвид всички характеристики или цели на фонда, както са описани в неговия проспект.

<sup>1</sup>Източник: Инвестиционният институт – Инвестиционна стратегия на Групата, май 2025 г.

<sup>2</sup>Моля, вижте <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en/fund-platform.html>, за да се запознаете с ESG: Оповестявания, свързани с устойчивостта

<sup>3</sup>За наградата, моля, вижте: <https://www.schoellerbank.at/en/schoellerbank/ausgezeichnetes-private-banking/elite-report-and-global-finance-award-2023-repeated-awards-as-best-private-bank-in-austria>

<sup>4</sup>Брой акции Дадени само с индикативна цел, могат да се променят без предизвестие

## ЗА ONEMARKETS FUND

Ние непрекъснато сканираме глобалните пазари, за да идентифицираме иновативни инвестиционни възможности, които наистина имат значение. Чрез **onemarkets** предлагаме уникален и нарастващ набор от инвестиционни стратегии, базирани на експертизата на UniCredit Group и прозренията на водещи мениджъри на активи.

Портфейлите на нашите фондове **onemarkets** се управляват или от компании на UniCredit Group<sup>5</sup>, или, в определени случаи, от внимателно подбрани партньори с голям опит в управлението на активи. Нашите експерти от UniCredit внимателно следят представянето, за да осигурят постоянство и качество, както и да поддържат дефинирани профили на риск-възвръщаемост през целия пазарен цикъл.

**onemarkets UC European Equity Stars Fund** е подфонд на **onemarkets Fund** управляван от UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** е UniCredit UCITS<sup>6</sup> фондова платформа. Портфейлът на подфонда се управлява от Schoellerbank Invest AG.

## РИСКОВЕ

- Цената на акциите може да варира значително, тъй като зависи от общите икономически и политически обстоятелства. По-специално, акциите на малки и средни компании могат да бъдат по-волатилни от акциите на по-големите компании.
- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** инвестира част от активите си в ограничен брой индустрии, сектори или емитенти или в ограничен географски район, следователно той може да бъде по-рисков от фонд, който инвестира по-обширно.
- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** може да използва финансови инструменти и деривати (напр. фючърси и опции, регистрирани на регулирани пазари) за инвестиционни и хеджиращи цели, по-специално във връзка с глобалния риск от неблагоприятно развитие на пазара(ите), валутния риск, ако има такъв, и други свързани рискове.
- Интегрирането в инвестиционния процес на ESG и факторите за устойчивост с по-обширни дейности за мониторинг и ангажиране може да окаже въздействие върху стойността на инвестициите и следователно върху възвръщаемостта.

## ИНТЕРВЮ С ПОРТФОЛИО МЕНИДЖЪРА



JÖRG MOSHUBER

- CIO и член на Управителния съвет на Schoellerbank Invest AG
- Joerg Moshuber Започва кариерата си преди повече от две десетилетия във финансовата индустрия. От 2012 г. управлява ESG портфейли за единични ценни книжа в Pioneerinvestments и става ръководител на Multi Asset Balanced, Income and Real Return ESG Solutions в Amundi, преди да се присъедини към Schoellerbank Invest AG. Бил е част от работните групи за екомаркировката на ЕС и ISO.

**onemarkets Fund**

В сътрудничество с



### 1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?

- Стратегията на **onemarkets UC European Equity Stars Fund** има за цел да идентифицира европейските компании, използвайки ESG факторите като основен двигател на бъдещ растеж. Не става въпрос само за устойчивост, а за разглеждане на критериите за устойчивост като ключов аспект за растежа на компанията.
- Стратегията е подкрепена от фундаменталното управление на портфейла и ESG компетенциите на Scholler Invest AG, която е центърът на ESG компетенциите на УниКредит Груп.

### 2. КАК ИЗГРАЖДАТЕ ПОРТФОЛИОТО?

- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** е изграден чрез подход „отдолу нагоре“, включващ избрани компании, анализиращи основните икономически данни на дружеството, съчетани с познаването на ESG данни, за да се намерят подценени дружества със силен потенциал за растеж.
- Резултатът е портфейл от 50 – 90 финансови инструмента. Голяма част от фонда (т.е. най-малко 70%) се инвестира в акции и еквивалентни ценни книжа, като малка част от ПКИПЦК (не повече от 10%).
- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** може да инвестира без ограничение в инструменти, деноминирани във валути, различни от EUR. В случай, че инвестираме във валута, различна от еврото, фондът може да бъде изложен на валутен риск.
- Портфейлният мениджър може също така да използва финансови инструменти и деривати (напр. фючърси и опции, регистрирани на регулирани пазари) за инвестиционни и хеджиращи цели, по-специално във връзка с глобалния риск от неблагоприятно развитие на пазара(ите), валутния риск, ако има такъв, и други рискове.

<sup>5</sup>Портфейлите на фондовете се управляват от субекти, които са част от UniCredit Group, а именно Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. и ZB Invest Ltd.

<sup>6</sup>Предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа

### 3. КАК ПРОТИЧА ПРОЦЕСЪТ НА ПОДБОР?

- Макроикономическият анализ е на УниКредит Глобал и се изготвя на тримесечна база. Екипът за европейска инвестиционна стратегия на Групата предоставя на портфолио мениджърите задълбочен анализ на макроикономическия сценарий и конкретна перспектива за класовете активи и дългосрочните инвестиционни теми.
- На седмична база инвестиционният комитет на портфолио мениджъра идентифицира секторите и отделните акции на фокус. Резултатите се споделят с екипа на УниКредит за акции, за да се използва експертизата на цялата група.
- Изграждането на портфейла и произтичащите от това корекции се извършват ad hoc основание, но поне веднъж седмично.

### 4. КОИ СА ESG ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ, НАСЪРЧАВАНИ ОТ ФОНДА?

- **Опазването на климата и опазването на природните екосистеми** са важни инвестиционни принципи. Във връзка с това избягваме да инвестираме в добив на въглища и производство на електроенергия от въглища, добив на нефт и газ, използвайки спорни методи (напр. фрактинг) или в особено чувствителни екосистеми (например арктически нефт).
- Компании с интензитет на емисиите на парникови газове под средния такъв и допринасящи за опазването и възстановяването на биологичното разнообразие и екосистемите и компании, които не застрашават биологичното разнообразие в тяхната сфера на влияние.
- В **социалната сфера** устойчивите инвестиции имат за цел да допринесат за: зачитане на правата на човека, равенство между половете и преодоляване на дискриминацията. Това трябва да се постигне чрез каталог от критерии, базирани на Всеобщата декларация за правата на човека и принципите според Глобалния договор на ООН. Това включва и **избягване на инвестиции в компании, които произвеждат оръжия**. Освен това се избягват инвестиции в следните спорни области на бизнеса: тютюн, порнография и хазарт.

### 5. КОМБИНАЦИЯТА ОТ ФУНДАМЕНТАЛНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ „ОТДОЛУ НАГОРЕ“ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ЗНАЧИМИ УСТОЙЧИВИ ЗНАНИЯ Е ФАКТОР ЗА УСПЕХ



Източник: Schoeller Invest Bank, май 2025 г.

### ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** е отворен за инвеститори на дребно.
- Инвестиция в този фонд е подходяща само за инвеститори, които са в състояние да оценят рисковете и икономическата стойност на инвестицията.
- Инвеститорият трябва да е готов да поеме значителна нестабилност на фонда и потенциално високи капиталови загуби, за да постигне високи потенциални инвестиционни резултати.
- Фондът е предназначен за инвеститори с дългосрочна инвестиционна перспектива.

## РЕЧНИК НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ ТЕРМИНИ

**SFDR:** Регламент относно оповестяването на информация относно финансирането за устойчиво развитие: Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета относно оповестяването на информация, свързана с устойчивостта, в сектора на финансовите услуги.

**SRI:** Обобщаващ показател за риска, стандартизиран показател за риска, който взема предвид както волатилността на финансовия инструмент (пазарен риск), така и кредитоспособността на емитента (кредитен риск).

**UCITS:** ПКИПЦК е международният термин за предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа. ПКИПЦК или фондовете на ПКИПЦК са инвестиционни фондове, които са обект на строгите изисквания на директива на ЕС, предназначени предимно за защита на инвеститорите.

**РАСТЕЖ, СТОЙНОСТ И СТИЛ:** Има три различни инвестиционни стила, когато става въпрос за фондове: 1) Фондовете в акции, които приемат стил на стойност, избират утвърдени компании в сектора, към който принадлежат. В повечето случаи това са компании с голяма капитализация, които имат ниски прогнози за дълг и растеж на продажбите и дивиденди, които са постоянни във времето. 2) Фондовете в акции, които използват стил на растеж, избират акции в сектори със силен потенциал за растеж и компании, които гарантират висока печалба, независимо от дълга. Често тези компании не разпределят дивиденди или, ако го правят, коефициентът на изплащане (или броят на дивидентите, изплатени на акционерите) е много нисък в сравнение с нетната печалба на компанията. 3) Фондовете в акции със смесен стил не приемат специфичен инвестиционен стил (растеж или стойност). В този случай мениджърът, в зависимост от пазарната ситуация, може да направи избор на стил, като поеме ясна посока към растеж или стойност, но също така може да не избере, като запази портфолиото по средата между двете.

## ДАНИ ЗА ФОНДА

Тип на фонда	onemarkets UC European Equity Stars Fund
Категория на фонда	C
Класове активи	акции
ISIN	LU3046606433
SRI*	4
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Еднократни разходи при закупуване и обратно изкупуване**	
Разходи при записване	До 3.50%
Разходи за обратно изкупуване	0.00%
Текущи разходи, удържани всяка година**	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2.46%
Транзакционни разходи	0.20%
Dist/ACC	Неразпределящ
Инвестиционен план	не
Класификация по SFDR***	член 8
Benchmark	Не

Последна актуализация: XX месец XXXX

\*SRI – Обобщеният показател за риска е ориентир за нивото на риска на този продукт в сравнение с други продукти. Показва колко вероятно е продуктът да загуби пари поради движение на пазарите или защото не сме в състояние да ви платим. Най-ниската категория не означава, че няма риск. SRI може да се промени с течение на времето. За повече подробности, моля, вижте ОИД.

\*\*За информация относно разходите, таксите и други разходи, моля, вижте проспекта и ОИД, достъпни на адрес [\[https://www.onemarkets.bg/en/products/fund.html\]](https://www.onemarkets.bg/en/products/fund.html)

\*\*\*SFDR – Регламент за оповестяване на информация относно финансирането за устойчиво развитие. Информация за аспектите, свързани с устойчивостта, може да бъде намерена на <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en/fund-platform/esg.html>. Решението на инвеститора да инвестира в подфонда следва да отчита всички характеристики или цели на фондовете. Този финансов продукт насърчава екологичните/социалните характеристики, но няма за цел устойчива инвестиция.

## ЗАБЕЛЕЖКА

**ТОВА Е МАРКЕТИНГОВА КОМУНИКАЦИЯ. Моля, вижте проспекта на onemarkets Fund (the „Fund“) и основния информационен документ (ОИД), преди да се вземат окончателни инвестиционни решения.** Този материал не е предназначен да се използва като прогноза, проучване или инвестиционен съвет и не е препоръка или оферта за покупка или продажба на ценни книжа или за приемане на инвестиционна стратегия, той е само за рекламни цели и не представлява правен, счетоводен или данъчен съвет. Настоящият документ съдържа информация, свързана с подфонда onemarkets UC European Equity Stars Fund („Подфонд“) на Фонда, предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), предмет на част I от Закона на Люксембург от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, изменен под формата на инвестиционно дружество с променлив капитал, регистрирано в Търговския и дружествен регистър на Люксембург под No B 271238. Подфондът се предлага в юрисдикциите, описани подробно в проспекта, за разпространение и маркетинг в съответствие с приложимите разпоредби. За пълна и точна информация относно Фонда и неговите подфондове (включително инвестиционните политики, стратегии, свързаните с тях рискове, разходи и такси и др.), моля, вижте документите на Фонда, посочени по-долу. Потенциалните инвеститори следва да проучат дали рисковете, свързани с инвестирането в подфондовете, са подходящи за тяхната ситуация и също така следва да гарантират, че разбират напълно структурата на подфондовете и риска, свързан с инвестицията. В случай на съмнение се препоръчва да се консултират с финансов съветник, за да определите дали инвестицията в подфондовете е подходяща. Стойността на акциите и печалбата от инвестиция във фонда могат да се понижат или повишат в зависимост от пазарните условия. Подфондовете не предлагат никаква гаранция за възвръщаемост. Освен това миналите резултати не са показателни за бъдещи резултати. Представените декларации не се отчитат каквито и да било такси и разходи, направени при абониране и обратно изкупуване на акциите. Той не е адресиран до никое „лице от САЩ“, както е определено в Закона за ценните книжа от 1933 г. и проспекта на Компанията („Проспектът“). Проспектът, ОИД и други документи и формуляри, свързани с Подфонда, не са достъпни за инвеститори в определени държави, в които Фондът не е регистриран и не се предлага за дистрибуция и маркетинг.

**Преди да вземете инвестиционно решение, моля, прочетете ОИД (на местния език) и Проспекта (достъпен на английски и съответния местен език, като английската версия представлява правно обвързващата) и учредителния акт на Фонда (на английски език), които са достъпни на <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en.html> и могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител по искане на инвеститора, заедно с последните годишни отчети и полугодишните отчети в седалището на Управляващото дружество (както е определено по-долу) и в помещенията на дистрибуторите. Обобщение на информацията за правата на инвеститорите, както и за инструментите за колективна защита, може да бъде намерено на английски език на адрес: <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en/fund-platform.html/fund-platform-about-us> Тази маркетингова комуникация е публикувана от UniCredit Invest Lux S.A, управляващото дружество на Фонда. UniCredit Invest Lux S.A („Управляващото дружество“) е учредено на 16 ноември 2005 г. във Великото херцогство Люксембург като акционерно дружество (société anonyme) за неопределен период от време и е регистрирано в търговския и дружествен регистър на Люксембург, Registre de Commerce et des Sociétés, под номер: B112174. Управляващото дружество е със седалище на адрес 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург и е част от УниКредит Груп. Управляващото дружество може да реши да прекрати договореностите за предлагане на пазара на неговите предприятия за колективно инвестиране в съответствие с член 93а от Директива 2009/65/ЕО.**

## ДРУГИ ВЪПРОСИ?

Нашият екип от експерти с удоволствие ще ви помогне:



Информационна линия: 0 700 184 84



Допълнителна информация можете да получите и на адрес:

[www.onemarkets.bg](http://www.onemarkets.bg)

[www.unicreditbulbank.bg](http://www.unicreditbulbank.bg)

[www.invest.unicredit.lu/bg/en.html](http://www.invest.unicredit.lu/bg/en.html)