



Scanning the markets
for your investments

onemarkets UC European Equity Stars Fund

a onemarkets Fund részalapja

FŐ JELLEMZŐK

- **EURÓPAI PIAC:** 2025 májusáig az európai részvénytőzsdék felülmúlta a globális részvénytőzsdék 2025-ös teljesítményét. A részvénytőzsdét fellendítette az EKB monetáris politikája, valamint az európai vállalatok alacsonyabb értékeltsége az amerikai cégekhez képest¹.
- **ESG (környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási) SZEMPONTOK:** teljes mértékben beépülnek a folyamatba annak érdekében, hogy beazonosítsák az erős vagy javuló fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkező vállalatokat, valamint azokat, amelyek a kulcsfontosságú, várhatóan jövőbeli értéket teremtő ESG-irányelvek mentén működnek. a onemarkets UC European Equity Stars Fund az SFDR 8. cikke alapján környezetvédelmi és társadalmi (E/S) jellemzőket előmozdító terméknek minősül².
- **SCHOELLER INVEST AG³:** a onemarkets UC European Equity Stars Fund-ot egy fundamentális, alulról felfelé építkező részvénykiválasztási folyamat alapján kezelik, egy ausztriai székhelyű, európai részvénytőzsdákra szakosodott szakértői csapat tapasztalataira támaszkodva.
- **ESG KUTATÓKÖZPONT:** A Schoeller Invest AG az UniCredit Csoport ESG kutatóközpontja, amely egy etikai tanácsadó testület szakértelmét használja fel a kutatásaiban.

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

- **50–90 EURÓPAI RÉSZVÉNY⁴:** aktív, alulról felfelé építkező megközelítési módszerrel kiválasztott részvények. A kiválasztás során a fenntarthatósági szempontokat a vállalatok növekedésének egyik mozgatórugójaként veszik figyelembe. A onemarkets UC European Equity Stars Fund aktív módon, referenciaérték követése nélkül kezelt alap.
- **ALAP TÍPUSA:** a onemarkets UC European Equity Stars Fund növekedési és értékalapú részvényekbe egyaránt befektet, kifejezetten hangsúlyozva az értékalapú befektetéseket, azaz az olyan vállalatokat, amelyeknek az árfolyama alacsonyabb a cég fundamentális értékéhez képest.
- **INNOVATÍV, FENNTARTHATÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG, MINT A NÖVEKEDÉS KULCSA:** A fenntarthatósági tényezőket működésükbe beépítő vállalatok hosszú távon nagyobb valószínűséggel tudnak növekedni, mivel alacsonyabb finanszírozási költségeik vannak, fenntarthatóbb ellátási láncokat működtetnek, és átláthatóbb vállalatiirányítást alkalmaznak. Mindezek a tényezők előnyökkel járnak a részvényesek számára.
- **ESG KÉTLÉPCSŐS KIVÁLASZTÁSI MÓDSZER:** 1) Negatív szűrés (kizárási kritériumok) – az ENSZ Globális Megállapodásához hasonló minimumszabályokat megsértő vállalatok; valamint 2) pozitív szűrés a vállalatok társadalmi és környezetvédelmi normái tekintetében.
- **A PORTFÓLIÓKEZELŐ ÁLTAL ALKALMAZOTT ESG ELKÖTELEZŐDÉSI STRATÉGIA:** a befektetés tárgyát képező vállalatok ESG-gyakorlatainak további erősítése és javítása, valamint proaktív intézkedések meghozatala.

¹Forrás: The Investment Institute – Csoportszintű befektetési stratégia, 2025. május

²Az ESG-vel kapcsolatban bővebben a <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html> oldalon tájékozódhat: A fenntarthatósággal kapcsolatos közvélemények

³A díjjal kapcsolatos információk itt érhetők el: <https://www.schoellerbank.at/en/schoellerbank/ausgezeichnetes-private-banking/elite-report-and-global-finance-award-2023-repeated-awards-as-best-private-bank-in-austria>

⁴A részvények száma Az információk csupán tájékoztató jellegűek és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

A befektetési politikával kapcsolatos további részletekért kérjük, olvassa el a Tájékoztatót és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumot. A **onemarkets UC European Equity Stars Fund** alapba történő befektetés eldöntésekor érdemes figyelembe venni a meghirdetett alap tájékoztatójában ismertetett összes jellemzőt és célkitűzést.

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 társaságai, 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 UC European Equity Stars Fund** a UniCredit Invest Lux S.A. által kezelt **onemarkets Fund** részalapja. A **onemarkets Fund** az UniCredit ÁÉKBV⁵esernyőalapja. A részalap portfólióját a Schoellerbank Invest AG kezeli.

KOCKÁZATOK

- Mivel a részvények árfolyama az általános gazdasági és politikai körülményektől függ, ezért az jelentősen ingadozhat. Különösen a kis- és középvállalkozások részvényei ingadozóbbak lehetnek, mint a nagyobb vállalatok részvényei.
- A **onemarkets UC European Equity Stars Fund** az eszközei egy részét korlátozott számú ágazatba, szektorba vagy kibocsátóba, illetve korlátozott földrajzi területen belül fekteti be, ami kockázatosabb lehet, mint egy szélesebb körben befektető alap.
- A **onemarkets UC European Equity Stars Fund** befektetési és fedezeti célokra pénzügyi eszközöket és származtatott termékeket (pl. szabályozott piacokon jegyzett határidős és opciós ügyleteket) használhat – különösen a piac(ok) kedvezőtlen alakulásának globális kockázatával, az esetleges devizaárfolyam-kockázattal és egyéb kapcsolódó kockázatokkal kapcsolatban.
- 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.

INTERJÚ A PORTFÓLIÓKEZELŐVEL



JÖRG MOSHUBER

- informatikai vezető és a Schoellerbank Invest AG Igazgatótanácsának tagja
- Joerg Moshuber több mint két évtizeddel ezelőtt kezdte pályafutását a pénzügyi szektorban. 2012 óta a Pioneerinvestments-nél egyedi értékpapírok ESG-portfólióit kezelte, majd az Amundinál a Multi Asset Balanced, Income and Real Return ESG Solutions [Több eszközosztályú, kiegyensúlyozott, jövedelem és reálhozam alapú ESG megoldások] divízió vezetője lett, mielőtt a Schoellerbank Invest AG-nél kezdett volna dolgozni. Tagja volt az EU ökcímke és az ISO munkacsoportjainak.

onemarkets Fund

együttműködő partnere a



1. MI TESZI EZT AZ ALAPOT EGYEDIVÉ?

- A **onemarkets UC European Equity Stars Fund** stratégiájának célja, hogy az európai vállalatokat az ESG szempontok felhasználásával a jövőbeli növekedés fő hajtóerejeként pozicionálja. Nem csak a fenntarthatóság a kérdés, hanem a fenntartható kritériumokat a vállalat növekedésének fő szempontjaként vizsgálja.
- A stratégia alapját a Schoeller Invest AG fundamentális elemzéseken alapuló portfóliókezelési és ESG kompetenciája képezi, amely az UniCredit Csoport ESG kompetenciájának központja.

2. HOGYAN ÉPÜL FEL A PORTFÓLIÓ?

- A **onemarkets UC European Equity Stars Fund** alulról felfelé építkező megközelítést alkalmaz, amelynek során a vállalatokat a fundamentális gazdasági adatok elemzése és az ESG adatok ismerete alapján választják ki azzal a céllal, hogy megtalálják az alulértékelt, erős növekedési potenciállal rendelkező vállalatokat.
- Az eredmény egy 50-90 pénzügyi eszközből álló portfólió. Az alap nagy részét (azaz legalább 70%-át) részvényekbe és részvényekkel egyenértékű értékpapírokba fektetik be, kisebb részét (legfeljebb 10%-át) pedig ÁÉKBV-kbe.
- A **onemarkets UC European Equity Stars Fund** korlátozás nélkül fektethet eurótól eltérő pénznemben denominált eszközökbe. Amennyiben eurótól eltérő devizában történik a befektetés, az Alapot árfolyamkockázat érheti.
- A Portfóliókezelő befektetési és fedezeti célokra pénzügyi eszközöket és származtatott termékeket (pl. szabályozott piacokon jegyzett határidős és opciós ügyleteket) is használhat – különösen a piac(ok) kedvezőtlen alakulásának globális kockázatával, az esetleges devizaárfolyam-kockázattal és egyéb kockázatokkal kapcsolatban.

⁵Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások

3. HOGYAN ZAJLIK A KIVÁLASZTÁSI FOLYAMAT?

- A makrogazdasági elemzést negyedévente az UniCredit GIS csoportvéleménye alapján készítik. Az európai GIS csoport befektetési stratégiával foglalkozó csapata mélyreható elemzést biztosít a makrogazdasági helyzetről az alap befektetéskezelőjének portfóliómenedzsere számára, továbbá konkrét ajánlásokat fogalmaz meg az eszközosztályokra és a hosszú távú befektetési témákra vonatkozóan.
- Az alap eszközkezelőjének Portfóliómenedzser Befektetési Bizottsága heti rendszerességgel azonosítja a fókuszban lévő szektorokat és egyedi részvényeket. Az eredményeket megosztják az UniCredit részvényekkel foglalkozó csoportjával, hogy a teljes csoport szakértelmét kiaknázhassák.
- A portfólióépítésre és az ebből eredő kiigazításokra ad-hoc alapon, de legalább hetente egyszer kerül sor.

4. MELYEK AZ ALAP ÁLTAL TÁMOGATOTT ESG JELLEMZŐK?

- Az éghajlatvédelem és a természetes ökoszisztémák védelme fontos befektetési alapelvek. E tekintetben kerüljük a szénkitermelésbe és a szénalapú energiatermelésbe, a vitatott módszerekkel történő olaj- és gáztermelésbe (pl. hidraulikus rétegrepesztés) vagy a különösen érzékeny ökoszisztémákba (pl. sarkvidéki olaj) történő befektetéseket.
- Olyan vállalatokba fektetünk be, amelyek az átlagosnál alacsonyabb üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitással rendelkeznek, s amelyek – többek között – hozzájárulnak a biológiai sokféleség és az ökoszisztéma védelméhez és helyreállításához,
- továbbá nem veszélyeztetik a biológiai sokféleséget működési területükön.
- A szociális szférában a fenntartható befektetéseknek hozzá kell járulniuk a különböző olyan célkitűzésekhez, mint például az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a nemek közötti egyenlőség és a hátrányos megkülönböztetés leküzdése. Ezt az Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozatán és az ENSZ Globális Megállapodásának alapelvein alapuló kritériumkatalógus segítségével kívánják elérni. Ez magában foglalja a fegyvergyártó vállalatokba történő befektetések elkerülését is. Ezen túlmenően a következő vitatott üzleti területeken történő befektetéseket is kerülni kell: dohány, pornográfia és szerencsejáték.

5. AZ ALAPVETŐ, ALULRÓL FELFELÉ ÉPÍTKEZŐ KUTATÁS ÉS A FENNTARTHATÓSÁGGAL KAPCSOLATOS TOVÁBBI ISMERETEK KOMBINÁCIÓJA SIKERTÉNYEZŐNEK SZÁMÍT



Forrás: Schoeller Invest Bank, 2025. május

A POTENCIÁLIS BEFEKTETŐK PROFILJA

- **onemarkets UC European Equity Stars Fund** elérhető a lakossági befektetők számára.
- Az ebbe az alapba történő befektetés kizárólag a kockázatokat és a befektetés gazdasági értékét felmérni képes befektetők számára megfelelő.
- A befektetőnek fel kell készülnie arra, hogy a potenciálisan magas befektetési teljesítmény elérése érdekében elfogadja az alap jelentős volatilitását és az esetleges nagy tőkevesztéseket.
- Az alapot hosszú távú befektetési horizontú befektetőknek szánjuk.

SZAKKIFEJEZÉSEK SZÓJEGYZÉKE

SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation – a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet: az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR).

SRI: összefoglaló kockázati mutató, egy szabványosított kockázati mutató, amely figyelembe veszi mind a pénzügyi instrumentum volatilitását (piaci kockázat), mind a kibocsátó hitelképességét (hitelkockázat).

ÁÉKBV: Az ÁÉKBV az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások nemzetközi megnevezése. Az ÁÉKBV vagy ÁÉKBV-alapok olyan befektetési alapok, amelyekre egy uniós irányelv szigorú követelményei vonatkoznak. Ezek elsősorban a befektetők védelmét szolgálják.

NÖVEKEDÉSI, ÉRTÉKALAPÚ ÉS VEGYES MÓD: Az alapokat illetően három különböző befektetési mód létezik: 1) Az értékalapú stílust követő részvényalapok a saját szektorukban jól működő, stabil vállalatokat választanak ki. Többnyire nagy piaci értékű vállalatokról van szó, amelyeknek alacsony az adósságállományuk, a bevételeik növekedésére vonatkozó előrejelzések pozitívak, és az osztalékfizetésük időben konzisztens, stabil. 2) A növekedési módszert követő részvényalapok olyan szektorok részvényeit választják, amelyek erős növekedési potenciállal rendelkeznek, és olyan vállalatokat, amelyek magas szintű nyereségességet garantálnak, az adósságállományuktól függetlenül. Ezek a vállalatok gyakran nem fizetnek ki osztalékot, vagy ha igen, akkor a kifizetési arány (vagyis a részvényeseknek kifizetett osztalékok száma) nagyon alacsony a vállalat nettó nyereségéhez képest. 3) A vegyes típusú részvény alapok nem alkalmaznak meghatározott (növekedési vagy értékalapú) befektetési módot. Ebben az esetben az alapkezelő a piaci helyzettől függően választhat módot. Dönthet úgy, hogy egyértelműen a növekedési vagy az értékalapú módszer felé veszi az irányt, vagy a portfólió sávját a két lehetőség között is tarthatja.

AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS ADATOK

Az alap neve	onemarkets UC European Equity Stars Funds	onemarkets UC European Equity Stars Funds
Az alap típusa	Részvény	Részvény
Részvényosztály	C	C-HUF
ISIN	LU3046606433	LU3201292060
Devizanem	EUR	HUF
Belépési költségek	max 3,50%	max 3,5%
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek*	2,00%	2,00%
SFDR-besorolás**	8. cikk	8. cikk

Utolsó frissítés: 2026. február 18.

*A költségekre, díjakra és egyéb kiadásokra vonatkozó információkért kérjük, olvassa el a Tájékoztatót és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumot, amelyek elérhetők itt: www.invest.unicredit.lu

**SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet). A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokról a következő internetcímen található felvilágosítás: <https://www.invest.unicredit.lu/hu/en/fund-platform/esg.html>. Amikor a befektető a Részalapba való befektetésről dönt, érdemes figyelembe vennie az Alapok összes jellemzőjét és célkitűzését. Ez a pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi (E/S) jellemzőket helyez előtérbe, de a fenntartható befektetés nem tartozik a célkitűzései közé.

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 UC European Equity Stars Fund, ISIN: LU3046606433, LU3201292060] 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 Cégjegyzékbe 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 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 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 Cégjegyzékbe (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 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:	További információért látogasson el a következő oldalakra:
 +36/1/20/30/70-325-3200	 www.onemarkets.hu www.invest.unicredit.lu