



## onemarkets UC European Movers Balanced Fund

un subfond al onemarkets Fund

### CARACTERISTICILE FONDULUI

- **DE LA MARO LA VERDE (DE LA COMPANII CU EMISII RIDICATE DE CARBON LA COMPANII CARE UTILIZEAZA PRACTICI CARE TIN CONT DE MEDIU):** onemarkets UC European Movers Fund încorporează principalele competențe și abilități ale UniCredit într-o strategie multi-active unică, destinată investițiilor în companii aflate în tranziție de la emisii ridicate de carbon la practici verzi și în obligațiuni verzi.
- **ECHILIBRU:** Conform Managerului de Portofoliu, esența strategiei fondului constă în echilibrul dintre componenta de acțiuni și cea de obligațiuni. Componenta de acțiuni a portofoliului determină performanța fondului în diverse condiții de piață, iar componenta de obligațiuni atenuează riscul în perioadele de turbulență ale pieței și asigură venituri și performanțe suplimentare.
- **CENTRU DE CERCETARE ESG:** Administratorul portofoliului va utiliza expertiza Schoeller Invest AG – centrul de cercetare ESG al Grupului UniCredit – pentru a defini și selecta componentele portofoliului.
- **onemarkets UC European Movers Fund** poate investi fără restricții în instrumente denominate în valute diferite de moneda de referință (EUR).
- Expunerea pe Piețele Emergente este limitată la 10%.

### OBIECTIVELE STRATEGIEI DE INVESTIȚII

- Expunere indirectă la un portofoliu multi-active administrat activ, axat pe componentele unui indice bursier european și pe piețele de obligațiuni europene, prin intrarea în două etape în două tranzacții de tip total return swap<sup>1</sup>.
- Între 40% și 60% expunere la un indice de acțiuni UniCredit numit „UC Capture the Change (Net Return) Index”, care intră sub incidența Regulamentului privind indicii de referință (Benchmark Regulation). UC Capture the Change este un indice UniCredit care investește într-un portofoliu de acțiuni de calitate, aparținând unor companii cu profil ridicat de emisii, dar cu ambiții de tranziție la un profil cu abordare verde. Acesta include companii aflate într-un proces de transformare către sustenabilitate, printr-un mecanism dinamic de selecție a acțiunilor, cu scopul de a genera profit din creșterea valorii acțiunilor.
- Instrumente financiare de tip obligațiuni selectate dintre obligațiunile investment-grade, denominate în euro, incluzând obligațiuni verzi care finanțează proiecte în sectoare cu emisii ridicate și care sunt aliniate la standarde internaționale recunoscute privind obligațiunile verzi.
- Obligațiunile verzi sunt emise pentru a finanța proiecte cu impact pozitiv asupra mediului, cum ar fi energia regenerabilă și clădirile verzi.
- Eficiența portofoliului: portofoliul va include un set de soluții financiare emise de UniCredit pentru a optimiza randamentul activelor. Derivatele și alte tehnici și instrumente pot fi utilizate pentru management eficient al portofoliului și scopuri de acoperire (hedging).
- Subfondul se califică drept produs financiar conform Art. 8 din Regulamentul SFDR. Cel puțin 80% din active sunt investite în titluri ale emitenților care respectă standarde minime definite în ceea ce privește caracteristicile de mediu și sociale (E/S)<sup>2</sup>.

Pentru mai multe detalii privind politica de investiții, vă rugăm să consultați prospectul și documentul DIE. Decizia de a investi în fond trebuie să țină seama de toate caracteristicile sau obiectivele fondului promovat, astfel cum sunt descrise în prospectul acestuia.

<sup>1</sup>A investi într-un fond înseamnă achiziționarea unităților sau acțiunilor acestuia, nu a activelor sale suport.

<sup>2</sup>Nu există nicio garanție că aspectele ESG vor îmbunătăți strategia de investiții sau performanța unui fond. Informații despre aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/esg.html>

## DESPRE ONEMARKETS FUND

**onemarkets** Fund reprezintă o selecție unică și în continuă dezvoltare de fonduri administrate activ și sistematic. Pentru fiecare fond individual, portofoliul este gestionat fie de companii<sup>3</sup> din cadrul UniCredit Group, fie de societăți de administrare a investițiilor selectate, cu experiență dovedită. Performanța fondurilor este monitorizată îndeaproape de experții UniCredit pentru a asigura consecvența calității și a profilului risc-randament al strategiilor definite, pe întreaga durată a ciclului investițional.

**onemarkets UC European Movers Balanced Fund** este un subfond **onemarkets Fund** administrat de Structured Invest S.A. **onemarkets Fund** este platforma OPCVM<sup>4</sup> de tip umbrelă a UniCredit. Portofoliul este administrat de Structured Invest AG.

## RISCURI

- Prețurile acțiunilor pot fluctua semnificativ, deoarece depind de circumstanțele economice și politice generale.
- Piețele emergente sunt mai puțin stabile decât piețele dezvoltate și, prin urmare, implică riscuri mai ridicate, în special riscuri de piață, lichiditate, valută și rate ale dobânzii, precum și riscul unei volatilități mai mari.
- Fondul poate investi în instrumente, cum ar fi derivatele, care ar putea să nu își îndeplinească obligațiile în viitor, expunând sub-fondurile relevante la pierderi financiare.
- Derivatele conțin riscuri speciale generate de așa-numitul efect de levier. Pentru Total Return Swaps care nu implică deținerea fizică a titlurilor, replicarea sintetică prin TRS-uri finanțate complet sau parțial poate oferi expunere la strategii greu de implementat și, altfel, foarte costisitoare sau dificil de accesat prin replicare fizică. Totuși, replicarea sintetică implică riscul contrapartidei.
- Integrarea factorilor ESG și de sustenabilitate în procesul de investiții, împreună cu activități extinse de monitorizare și implicare, poate avea un impact asupra valorii investițiilor și, implicit, asupra randamentelor.

## MANAGERUL DE PORTOFOLIU



- Administratorul de investiții al fondului **onemarkets UC European Movers Balanced Fund** este Structured Invest S.A.
- Schoellerbank Invest AG, unul dintre cei mai dinamici și inovatori administratori de active din Austria<sup>5</sup>, va îndeplini rolul de consultant de investiții.
- Echipa de consultanți pentru investiții este condusă de **Joerg Moshuber**, Director de Investiții (CIO) și Membru al Consiliului de Administrație al Schoellerbank Invest AG.
- **Joerg Moshuber** are o experiență de peste două decenii în industria financiară. Din 2012, a administrat portofolii ESG bazate pe titluri individuale la Pioneer Investments, iar ulterior a devenit Head of Multi Asset Balanced, Income and Real Return ESG Solutions la Amundi, înainte de a se alătura echipei Schoellerbank Invest AG. De asemenea, a făcut parte din grupurile de lucru pentru eticheta ecologică a UE (EU Eco Label) și standardele ISO.

**onemarkets Fund**  
în colaborare cu  
  
Wealth Management Invest

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



- Centrul ESG al Grupului UniCredit: Schoellerbank Invest AG oferă consultanță administratorului de portofoliu pentru selectarea și definirea instrumentelor care promovează caracteristici de sustenabilitate incluse în portofoliu.
- Indicele UC Capture the Change promovează caracteristici de mediu prin selectarea companiilor care sunt candidați promițători pentru o tranziție de la activități cu emisii ridicate la modele sustenabile („brown->green”), în conformitate cu Regulamentul privind Taxonomia UE, și care, în timp, reușesc să își îndeplinească acest angajament. În final, doar companiile care gestionează cu succes tranziția către modele sustenabile rămân incluse în indice.
- Diviziile de Credit și Acțiuni ale UniCredit: administratorul portofoliului poate valorifica o gamă largă de soluții financiare oferite de echipa de structurare UniCredit, pentru o administrare eficientă a portofoliului și pentru acoperirea riscurilor, inclusiv prin utilizarea de instrumente derivate alte tehnici financiare și instrumente.

<sup>3</sup>Fondurile sunt administrate de entități ce fac parte din UniCredit Group, ex. ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., Schoellerbank Invest AG și Structured Invest S.A.

<sup>4</sup>Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare.

<sup>5</sup>Pentru premii consultați <https://schoellerbank.at/en/our-awards.jsp>

## 2. CUM SE CONSTRUIEȘTE PORTOFOLIUL?



- Procesul de alocare a activelor joacă un rol esențial. Acesta ajustează în mod dinamic alocarea acțiunilor și obligațiunilor în funcție de condițiile actuale ale pieței, pentru a optimiza raportul risc-randament.
- Partea de acțiuni include acțiuni europene care fac parte din indicii Capture the Change.
- Partea de obligațiuni investește în obligațiuni denominate în euro, cu un accent constant pe obligațiunile verzi.
- Aceasta înseamnă că portofoliul vizează companii care se așteaptă să beneficieze financiar de pe urma tranziției, investind în același timp în obligațiuni care contribuie la finanțarea acestei tranziții.

## 3. CUM FUNCȚIONEAZĂ PROCESUL DE SELECȚIE?



- În ceea ce privește acțiunile, procesul de selecție combină mai multe date privind sustenabilitatea bazate pe taxonomia UE și criterii economice: Intensitatea emisiilor (adică companii cu emisii ridicate de CO<sub>2</sub> – afaceri „maro”), Cheltuieli de capital verzi (companii care investesc pentru a-și transforma operațiunile în operațiuni mai ecologice), Venituri verzi (companii care generează deja venituri durabile). Acest cadru susține identificarea companiilor care trec de la maro la verde. În plus, sunt luați în considerare indicatori puternici ai calității economice: Randament ridicat al acțiunilor, Raport scăzut acțiuni / datorie, Variabilitate scăzută a câștigurilor.
- În ceea ce privește obligațiunile, atât obligațiunile simple, cât și cele verzi sunt selectate pe baza: ratingurilor externe, evaluărilor interne de credit, caracteristicilor instrumentelor, scadenței rămase, valorii relative, sensibilității randamentului.

## 4. CARE ESTE PROCESUL DE INVESTIȚIE?



- Alocarea activelor: Pe baza strategiei de alocare a activelor UniCredit, portofoliul este construit prin echilibrarea ponderii acțiunilor și obligațiunilor – cu scopul de a obține cel mai promițător profil risc/randament.
- Selecția investițiilor: Fiecare clasă de active este completată cu titluri selectate prin procesul riguros de screening și selecție
- Monitorizare și reevaluare continuă: Portofoliul este monitorizat și reevaluat permanent pentru a se asigura că rămâne aliniat cu evoluțiile pieței și obiectivele de investiție.

## 5. TENDINȚE CHEIE

UC Capture the Change este un indice UniCredit ce investește într-un portofoliu de acțiuni de calitate care au o „un profil ridicat de emisii”, dar o ambiție „ecologică”; include companiile care parcurg un proces de tranziție către sustenabilitate printr-un mecanism de selecție a acțiunilor în continuă schimbare și urmărește generarea de profit din creșterea valorii acțiunilor.



Sursa: SCHOELLERBANK INVEST AG, mai 2025.

Furnizat doar în scop informativ, poate fi modificat fără notificare prealabilă. Decizia de a investi în fond trebuie să ia în considerare toate caracteristicile și obiectivele fondului. Nu există nicio garanție că factorii ESG vor îmbunătăți strategia de investiții sau performanța fondului. Informații privind aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la: <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html>

## POTENȚIALI INVESTITORI



- O investiție în acest subfond este potrivită doar pentru investitorii care pot aprecia riscurile și valoarea economică a investiției.
- Investitorul trebuie să fie pregătit să accepte o volatilitate crescută a subfondului și eventuale pierderi mari de capital pentru a obține performanțe potențiale peste medie ale investiției.
- Subfondul este destinat investitorilor cu un orizont de investiții pe termen mediu spre lung.

## GLOSAR DE TERMENI TEHNICI

- **Obligațiune verde (Green Bond):** O obligațiune verde este un instrument cu venit fix, similar unei obligațiuni tradiționale, ale cărei fonduri sunt dedicate în mod specific finanțării sau refinanțării proiectelor sustenabile din punct de vedere ecologic. Aceste proiecte trebuie să contribuie pozitiv la obiective de mediu, cum ar fi energia regenerabilă, eficiența energetică sau gestionarea durabilă a resurselor de apă.
- **Investment grade (grad investitional):** Investment grade reprezintă o categorie de rating pentru obligațiuni și emitenți, care indică o probabilitate relativ scăzută de neplată și, prin urmare, un risc de credit mai redus.
- **Economie „brown”:** O economie „brown” este un sistem economic dominat de activități care afectează negativ mediul, în special extracția și arderea combustibililor fosili precum cărbunele, petrolul și gazele naturale. Aceasta prioritizează adesea câștigurile economice pe termen scurt în detrimentul sustenabilității de mediu pe termen lung, conducând la poluare semnificativă și epuizarea resurselor naturale.
- **Piețe emergente (Emerging Markets – EM):** Piețele emergente sunt economii caracterizate prin creștere economică rapidă și activitate industrială în expansiune, dar care nu au atins încă nivelul de dezvoltare și stabilitate al țărilor industrializate.
- **Capex (Cheltuieli de capital):** Capex, sau Capital Expenditure, se referă la fondurile pe care o companie le utilizează pentru achiziționarea, modernizarea sau întreținerea activelor fizice, precum proprietăți, echipamente și infrastructură. Aceste investiții sunt destinate să aducă beneficii companiei pe mai multe perioade contabile și sunt, de regulă, înregistrate ca active pe termen lung în bilanț.
- **ROE (Return on Equity / Rentabilitatea capitalului propriu):** ROE este un indicator financiar care măsoară profitabilitatea unei companii, arătând cât profit generează compania cu banii investiți de acționari. Se calculează prin împărțirea profitului net la capitalul propriu mediu al acționarilor. ROE indică eficiența utilizării investițiilor acționarilor pentru a genera câștiguri.
- **Raport datorie / capital propriu (Equity-to-Debt ratio):** Raportul datorie / capital propriu (D/E) compară totalul obligațiilor unei companii (datorii) cu capitalul propriu al acționarilor. Arată cât de mult se bazează compania pe finanțarea prin datorii față de capitalul investit de proprietari. Un raport D/E mai mare indică o dependență mai ridicată de finanțare prin datorii, crescând riscul financiar, în timp ce un raport mai mic sugerează o abordare mai conservatoare, cu mai puține datorii.
- **Sensibilitatea randamentului:** Sensibilitatea randamentului, cunoscută și sub denumirea de sensibilitate la rata dobânzii, se referă la măsura în care prețul unui activ cu venit fix, cum ar fi o obligațiune, se modifică în funcție de fluctuațiile ratelor dobânzii. În esență, aceasta măsoară cât de mult va fluctua valoarea unui activ atunci când se modifică ratele dobânzii. O sensibilitate mai mare la randament înseamnă că prețul activului va fi mai volatil odată cu modificările ratei dobânzii.
- **SFDR:** Regulamentul privind publicarea de informații privind durabilitatea în sectorul financiar: Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind publicarea de informații privind durabilitatea în sectorul financiar.

## DATE DESPRE FOND

|                                                                                      |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Categorie Fond</b>                                                                | <b>MULTI-ACTIVE</b>    |
| <b>Clasa de acțiuni</b>                                                              | M                      |
| <b>ISIN</b>                                                                          | LU2673951526           |
| <b>ISRR (*)</b><br>Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 4 ani. | 3                      |
| <b>Investiția minimă</b>                                                             | EUR 200                |
| <b>Valuta</b>                                                                        | EUR                    |
| <b>Costuri unice la intrare sau ieșire**</b>                                         |                        |
| <b>Costuri de intrare</b>                                                            | 0%                     |
| <b>Costuri de ieșire</b>                                                             | 0%                     |
| <b>Costuri continue suportate în fiecare an**</b>                                    |                        |
| <b>Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau operaționale</b>    | 1,50%                  |
| <b>Costuri de tranzacționare</b>                                                     | 0,18%                  |
| <b>Costuri incidentale percepute în anumite condiții**</b>                           |                        |
| <b>Comisioane de performanță</b>                                                     | 0%                     |
| <b>Dist / ACC</b>                                                                    | Cu acumulare           |
| <b>Plan de investiții</b>                                                            | Da, suma minimă EUR 20 |
| <b>Clasificare SFDR***</b>                                                           | 8                      |
| <b>Indice de referință</b>                                                           | NU                     |

Ultima actualizare: Luna 03.2025

\*ISRR – 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 documentul DIE.

\*\*Pentru informații privind costuri, comisioane și alte cheltuieli, vă rugăm să consultați prospectul și DIE disponibile la [www.onemarkets.ro](http://www.onemarkets.ro)

\*\*\*SFDR – Regulamentul privind divulgarea informațiilor despre finanțarea sustenabilă. Informații privind aspectele legate de sustenabilitate pot fi găsite la adresa <https://www.structuredinvest.lu/it/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.

## INFORMAȚII IMPORTANTE

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) destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a lua orice decizie finală de investiție în acest fond. Acest material nu este destinat de a fi considerat prognoză, cercetare sau consultanță de investiții și nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a cumpăra sau vinde valori mobiliare sau de a adopta o strategie de investiții, are doar scop publicitar și nu constituie consultanță juridică, contabilă sau fiscală. Acest document conține informații referitoare la onemarkets UC European Movers Balanced Fund („Subfondul”) al Fondului, un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), care face obiectul Părții I a Legii Luxemburg din 17 Decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, cu modificările ulterioare, sub forma unei societăți de investiții cu capital variabil, înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg sub nr. B 271.238. Subfondul este oferit în jurisdicțiile detaliate în prospect pentru distribuție și marketing în conformitate cu reglementările aplicabile. Pentru informații complete și corecte despre Fond și Subfondurile 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 Subfonduri sunt potrivite situației lor și, de asemenea, să se asigure că înțeleg pe deplin structura Subfondurilor 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) Informațiile Esențiale Destinate Investitorilor, documente elaborate, în conformitate cu obligațiile sale legale de către Structured Invest S.A. În caz contrar, se recomandă consultarea unui consilier de investiții pentru a stabili dacă investiția în Subfonduri este adecvată. 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 obținut în urma unei investiții în Fond ar putea scădea sau crește, în funcție de condițiile de piață. Subfondurile nu oferă nicio garanție de rentabilitate. 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 suplimentare legate de Subfond nu sunt disponibile pentru investitorii din 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) care pot fi obținute gratuit pe suport de hârtie la cererea investitorului și la sediul Distribuitorului. Suplimentar, pe <https://www.structuredinvest.lu> sunt disponibile actul constitutiv al Fondului și cele mai recente rapoarte anuale și rapoarte semestriale. Un rezumat al informațiilor privind drepturile investitorilor, precum și instrumentele de despăgubire colectivă pot fi găsite în limba engleză la <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html>. Această comunicare în scop comercial este publicată de Structured Invest S.A., societatea de administrare a Fondului. Structured Invest S.A. (denumită în continuare „Societatea de administrare”) înființată sub denumirea de Structured Invest la 16 noiembrie 2005 în Marele Ducat al Luxemburgului ca societate pe acțiuni („société anonyme”) pentru o perioadă nedeterminată și este înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg, sub numărul B 112.174. Societatea de administrare are sediul social la adresa 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, 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)



[onemarkets.ro/onemarkets-fund](https://onemarkets.ro/onemarkets-fund)



e-mail: [infocenter@unicredit.ro](mailto:infocenter@unicredit.ro)