

24a. onemarkets UC European Movers Balanced Fund

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:

onemarkets UC European Movers Balanced Fund

Identificativo della persona giuridica:

529900ZINJTNAQYUPR77

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

 No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___ %

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): _____ %

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo di investimento del Comparto è generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto investe principalmente in azioni quotate e, in via accessoria, in certificati, fondi d'investimento, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, liquidità e/o depositi (il "Portafoglio di Finanziamento"), applicando criteri di esclusione obbligatori e aggiuntivi, in linea con le linee guida in materia ESG definite dalla Società di Gestione, disponibili sul sito web della stessa: www.strucciderinvest.lu.

Il Comparto effettua inoltre operazioni su derivati in relazione al Portafoglio di Finanziamento e alla Strategia, al fine di ottenere il rendimento della Strategia.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali applicando criteri di esclusione rigorosi ai componenti della Strategia, come definiti dalla Società di Gestione. Tali criteri di esclusione vengono applicati sulla base delle valutazioni fornite da un partner esterno specializzato in rating ESG, ossia ISS ESG.

I criteri di esclusione sono reperibili sul sito web della Società di gestione www.struttureinvest.lu nelle linee guida relative ai criteri ESG.

La selezione degli investimenti inclusi nella Strategia parte dall'applicazione dei criteri di esclusione obbligatori, come indicato nelle linee guida ESG per l'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento. Oltre ai criteri di esclusione obbligatori, il gestore applica ulteriori criteri di esclusione per promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali.

L'Indice (come specificato di seguito) facente parte della Strategia promuove caratteristiche ambientali attraverso la selezione di imprese considerate candidati promettenti per una transizione da imprese ad alto impatto ambientale a sostenibili secondo la regolamentazione sulla tassonomia, e che nel tempo realizzano tale transizione. Infine, solo le imprese che avranno completato con successo la transizione ad alto impatto ambientale a sostenibili resteranno incluse nell'Indice.

Non è stato designato alcun Indice di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati sono i cosiddetti "screening negativi". Le società che generano ricavi da attività potenzialmente dannose oltre una determinata soglia sono escluse dall'universo investibile. Inoltre, vengono escluse anche le società che violano determinate normative, come il Global Compact delle Nazioni Unite. Sono previsti criteri di esclusione anche per gli emittenti sovrani. Almeno il 90% degli investimenti rispetta questi criteri di esclusione.

In secondo luogo, l'esposizione alla Strategia tramite derivati è utilizzata per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

I dettagli relativi a questo insieme di criteri di esclusione sono definiti dalla Società di Gestione nelle proprie linee guida ESG e sono consultabili sul sito web della Società di Gestione: www.strutuedinvest.lu.

La componente Indice della Strategia utilizza i seguenti indicatori per la selezione delle società:

- (1) intensità delle emissioni GHG di Scope 1+2 (EUR)
- (2) intensità delle emissioni GHG di Scope 3 (EUR)
- (3) spese in conto capitale allineate alla tassonomia dell'UE
- (4) ricavi allineati alla tassonomia dell'UE.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

N/A

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N/A

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

N/A

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

N/A

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì

I principali effetti negativi sono considerati applicando criteri di esclusione definiti sui componenti della Strategia. Tali criteri di esclusione vengono applicati sulla base delle valutazioni fornite da un partner esterno specializzato in rating ESG, ossia ISS ESG. I criteri mirano a escludere le società coinvolte in attività dannose per l'ambiente, così come le società che violano le norme sociali codificate nel Global Compact delle Nazioni Unite.

Se uno strumento finanziario non soddisfa più i requisiti di sostenibilità, viene disinvestito dal portafoglio entro tre mesi.

Ulteriori informazioni sui principali effetti negativi saranno fornite, in conformità all'art. 11(2) del Regolamento (UE) 2019/2088, in un allegato al rendiconto annuale del Fondo.

No



La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Comparto effettua una o più operazioni di total return swap al fine di ottenere un'esposizione indiretta a un portafoglio cross-asset gestito attivamente, compresi gli elementi costitutivi ponderati di un indice azionario europeo e obbligazioni investment grade denominate in euro

Più nello specifico, la Strategia è un portafoglio cross-asset gestito attivamente, composto dal 40% al 60% di azioni che replicano l'Indice con il saldo allocato a obbligazioni societarie e titoli di Stato investment grade denominati in euro. La presa in considerazione di tutte le classi di attivi deriva dalla convinzione che, nel medio-lungo termine, gli investimenti green possano generare un valore aggiunto significativo in termini di performance.

La componente azionaria della Strategia si riflette nell'Indice "UC Capture-the-Change (Net Return)" (l'"Indice"), che seleziona le società in base ai seguenti fattori:

- (1) intensità delle emissioni GHG di Scope 1+2 (EUR)
- (2) intensità delle emissioni GHG di Scope 3 (EUR)
- (3) spese in conto capitale allineate alla tassonomia dell'UE
- (4) ricavi allineati alla tassonomia dell'UE.

Inoltre, viene preso in considerazione un fattore di qualità (5) basato su ROE, rapporto azioni/debito e variabilità degli utili.

Le ponderazioni dei fattori nella selezione delle società cambiano nel corso del tempo per promuovere la transizione delle società inquinanti verso società verdi.

Al momento del lancio dell'Indice, le società sono selezionate in base alla più elevata intensità delle emissioni di gas serra (GHG - EUR) di Scope 1+2 (EUR), alla più alta intensità delle emissioni di gas serra di Scope 3 (EUR), alle maggiori spese in conto capitale allineate alla tassonomia dell'UE, ai ricavi più bassi allineati alla tassonomia dell'UE e alla massima qualità. Ciò riflette una selezione di società inquinanti (fattori 1, 2 e 4) che, tuttavia, hanno l'ambizione di trasformarsi in verdi (fattore 3) e soddisfare determinati standard di qualità (fattore 5).

Le ponderazioni dei fattori cambiano gradualmente nel corso del tempo nelle risSelectedioni trimestrali del portafoglio dell'Indice in modo tale che, dopo 10 anni, la selezione delle società avvenga in base all'intensità di emissioni di carbonio di Scope 1+2 (EUR) più bassa, all'intensità di emissioni di carbonio di Scope 3 (EUR) più bassa, alle spese in conto capitale allineate alla tassonomia dell'UE più alte, ai ricavi allineati alla tassonomia dell'UE più alti e alla qualità più elevata. Ciò riflette una selezione di società che sono verdi in base ai fattori 1 - 4 e che soddisfano determinati standard di qualità in conformità al fattore 5.

Pertanto, solo le imprese che avranno completato con successo la transizione ad alto impatto ambientale a sostenibili resteranno incluse nell'Indice.

La componente obbligazionaria della Strategia consiste in un portafoglio diversificato di obbligazioni in euro con rating investment grade, includendo Green Bond che finanziano progetti in settori ad alta intensità di emissioni e che risultano allineati a standard riconosciuti in materia di obbligazioni verdi.

Il portafoglio di strumenti finanziari detenuto dal Comparto è selezionato esclusivamente sulla base di criteri finanziari, e le operazioni di total return swap sono effettuate dal Comparto unicamente al fine di raggiungere obiettivi finanziari. Inoltre, tramite la Strategia, il Comparto mira a beneficiare del potenziale di rendimento associato a società impegnate nel miglioramento del proprio impatto ambientale.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento sono:

- i criteri di esclusione applicati in conformità alle linee guida ESG definite dalla Società di Gestione, disponibili sul sito web della stessa: www.strutuedinvest.lu
- almeno l'80% degli investimenti della Strategia sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto, in conformità con gli elementi vincolanti della strategia di investimento.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

N/A. Non è previsto un tasso minimo impegnato per il Comparto.

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

N/A



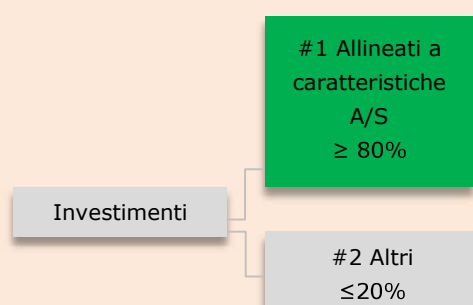
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno l'80% degli investimenti della Strategia sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto, in conformità con gli elementi vincolanti della strategia di investimento.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla **tassonomia** sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

I contratti di Total Return Swap sono utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

N/A

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

N/A

Le attività abilitanti

consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di

transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

N/A



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N/A



Quali investimenti sono compresi nella categoria «<#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La Strategia può investire fino al 10% in investimenti destinati alla diversificazione e alla generazione di performance che sono esclusi secondo i criteri di esclusione indicati nelle linee guida ESG disponibili sul sito web della Società di Gestione: www.structuredinvest.lu. Inoltre, gli investimenti classificati come “#2 Altri” possono includere qualsiasi classe di attivi contemplata nella specifica politica di investimento, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati, quote di OICVM o altri OICR, depositi bancari e altri strumenti.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non è stato definito alcun Indice di riferimento specifico per valutare l’allineamento con le caratteristiche promosse.

Gli indici di riferimento

sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

N/A

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

N/A

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

N/A

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

N/A



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.structuredinvest.lu/de/en/fund-platform/esg.html>