



Scanning the markets
for your investments

onemarkets (IRL) Bond Opportunity 2031 Fund

un Fondo di onemarkets Italy

LA FAMIGLIA ONEMARKETS ITALY

onemarkets Italy ICAV¹ è un veicolo di investimento a capitale variabile di diritto irlandese gestito da Nova Investment Management Limited, la società di gestione di diritto irlandese nata nel 2023 dalla partnership tra Azimut Holding S.p.A. (Gruppo Azimut) e UniCredit S.p.A., autorizzata e soggetta a supervisione da parte della Central Bank of Ireland ("CBI").

UniCredit offre i fondi UCITS di **onemarkets Italy** che sono soluzioni di investimento gestite da un team di esperti nella gestione attiva per sfruttare le opportunità di mercato ed ottimizzare il profilo di rischio/rendimento nel corso del tempo.

La gestione del fondo **onemarkets (IRL) Bond Opportunity 2031 Fund** (il "Fondo") è delegata da Nova Investment Management Limited ad AZIMUT (DIFC) Limited, società di gestione controllata al 100% dal Gruppo Azimut con sede a Dubai. Azimut (DIFC) Limited è autorizzata e soggetta a supervisione da parte della Dubai Financial Services Authority (DFSA).

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- **onemarkets (IRL) Bond Opportunity 2031 Fund** è un fondo a gestione attiva e orizzonte temporale predefinito (**termine al 31.12.2031**) che investe in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari.
- **GESTIONE ATTIVA** che permette di ribilanciare il portafoglio a seconda dell'evoluzione del mercato e di adattarne la durata finanziaria (cd. duration), adeguandola alle mutevoli condizioni del contesto macroeconomico.
- **PROCESSO DI INVESTIMENTO** strutturato, che combina l'analisi del contesto macroeconomico con le caratteristiche quantitative e qualitative del singolo emittente o strumento, per selezionare i titoli che offrono opportunità di rendimento potenzialmente interessanti nell'orizzonte temporale predefinito.
- **ALTA DIVERSIFICAZIONE**: portafoglio con un elevato numero di titoli obbligazionari, diversificato per settori, aree geografiche e tipologia di strumenti privilegiando emittenti di buona qualità (c.d. Investment Grade²) e completando il portafoglio con opportunità da cogliere a livello di Subordinati³, High Yield⁴ ed Emergenti, per minimizzare il rischio specifico legato al singolo emittente, aumentando al contempo i rendimenti potenzialmente conseguibili.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **FOCUS**: la strategia replica la struttura classica di una obbligazione, garantendo allo stesso tempo diversificazione per tipologia di strumenti. Questo permette di sfruttare le possibilità di rendimento create dall'inflazione sul mercato secondario e primario.
- **COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO**: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di emittenti Investment Grade. High Yield, Emergenti e Subordinati (per lo più ad alto standing creditizio) completano il portafoglio per creare il miglior profilo di rischio-rendimento per un livello di tolleranza al rischio contenuto.
- **GENERAZIONE DI VALORE**: il Fondo permette di accedere a emissioni dai rendimenti potenzialmente interessanti, all'interno di una gestione di portafoglio attiva, difficilmente accessibili ad un investitore retail, anche a causa di tagli minimi di investimento elevati.
- **ATTENZIONE ALLA SOSTENIBILITÀ⁵**: Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, c.d. SFDR. La strategia integra nella selezione degli investimenti i fattori ambientali, sociali e di governance e applica criteri di esclusione in relazione a società operanti in settori controversi o che apportano rischi ambientali e/o sociali, considera gli impatti avversi principali (in inglese Principal Adverse Impact o PAI).

¹Le ICAV sono veicoli di investimento a capitale variabile di diritto irlandese introdotti nel 2015 e che rientrano negli OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio).

²Le obbligazioni "Investment Grade" sono obbligazioni di buona qualità e buona capacità di copertura del debito.

³Le obbligazioni subordinate prevedono che, in caso di fallimento dell'emittente, il pagamento delle cedole e il rimborso del capitale avvenga successivamente a quello dei creditori ordinari. Hanno un profilo di rischio più elevato delle obbligazioni non subordinate, e in parallelo rendimenti superiori. L'emittente ha generalmente un rating Investment grade sulle emissioni senior.

⁴Le obbligazioni High Yield sono titoli di debito con rating inferiore a BBB-. Rispetto alle obbligazioni Investment Grade (ovvia titoli di debito con rating da AAA+ a BBB-, emesse da emittenti considerato più solidi e affidabili), offrono rendimenti più attraenti, seppur con un grado di rischio più elevato.

⁵Fondo conforme alla normativa ESG ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; rating ESG interno calcolato sulla base dei principi MSCI ESG Research".

Nova Investment Management Limited

onemarkets by  UniCredit

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Prima dell'adesione leggere attentamente il prospetto dell'OICVM, e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID). Per maggiori informazioni si rimanda alle avvertenze riportate nell'ultima pagina del presente documento.

IL GESTORE DEL FONDO



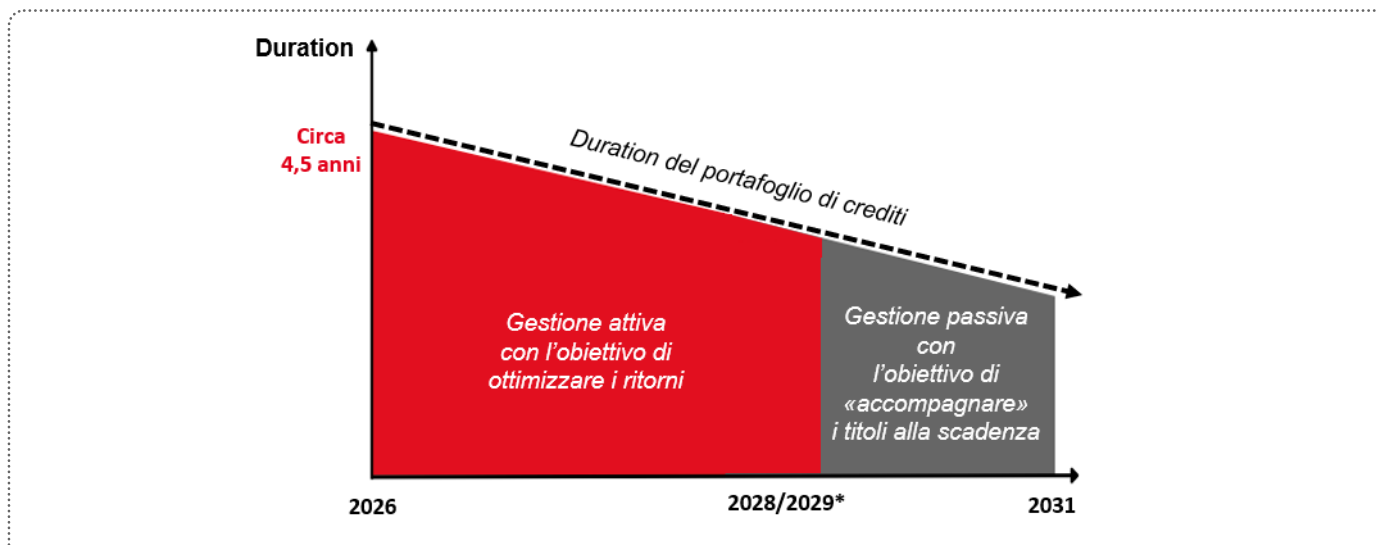
NICOLO' BOCCHIN

Gestore del Fondo

Nel Gruppo Azimut dal 2018, responsabile globale del team obbligazionario. Oltre 20 anni d'esperienza nella gestione di fondi di credito corporate, con particolare focus su subordinati, emergenti e convertibili. Da più di 12 anni attivo nella costruzione e gestione di fondi a scadenza.

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Il gestore del fondo è il coordinatore del team obbligazionario del **Global Team del Gruppo Azimut costituito da più di 200 professionisti, attivo più di 30 anni sui mercati finanziari**, controllando al 30.04.2026 oltre 150 miliardi di euro, di cui più della metà su fondi commercializzati in Italia. Il Global Team segue e monitora i mercati finanziari 24 ore al giorno, grazie alle diverse sedi operative di gestione basate in Europa, Asia-Pacifico, Stati Uniti e America Latina. Grazie all'esperienza pluriennale nella gestione attiva e alle competenze specifiche nei mercati obbligazionari del gestore, il Fondo riesce a selezionare nel corso del tempo un'ampia gamma di emittenti di qualità, ottimizzando il profilo di rischio-rendimento del portafoglio e minimizzando il rischio legato al singolo emittente.
- Il Fondo intende perfezionare la propria strategia di investimento **gestendo attivamente e in un orizzonte temporale predefinito un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari**, con l'obiettivo di **replicare la struttura e gli eventuali proventi di un'unica obbligazione**.
- L'aumento dei rendimenti ha ripristinato il ruolo dell'obbligazionario come fonte di reddito, con opportunità interessanti, specie per quanto riguarda le obbligazioni societarie. Il Fondo rappresenta uno **strumento efficiente per posizionarsi nel mondo del reddito fisso** con un profilo di rischio contenuto che al contempo mira a cogliere le potenziali occasioni di guadagno legate in primis a società Investment Grade, e in maniera complementare a titoli High Yield, Subordinati ed Emergenti. Il Fondo permette di accedere ad emissioni istituzionali non disponibili per il mercato retail e caratterizzate da tagli minimi di investimento molto elevati.
- Il Fondo si caratterizza per una **gestione attiva del portafoglio**, indispensabile per cogliere le opportunità più rilevanti e gestire il rischio in maniera efficiente in eventuali episodi di volatilità.
- **La gestione attiva della durata finanziaria (cd. duration)** permette, inoltre, di ribilanciare il portafoglio a seconda dell'evoluzione del mercato, inserendo in portafoglio anche titoli con una durata residua superiore alla data di termine prevista dal Fondo (31.12.2031), per beneficiare maggiormente delle opportunità di rendimento offerte dal mercato. Questa gestione attiva della duration avrà, comunque, una sua naturale progressiva riduzione avvicinandosi alla scadenza del 2029, lasciando il posto a una gestione passiva che accompagni i titoli alla scadenza.



- In virtù dell'attenzione del Team di gestione ai temi strutturali e alla sostenibilità, il **Fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social and Governance) in fase di selezione degli investimenti** ed esclude dall'universo d'investimento le aziende che operano in settori o attività considerate controverse e/o non sostenibili, che potrebbero comportare problemi reputazionali ed economici nel medio-lungo periodo⁶. Il rating ESG medio di portafoglio è almeno pari a BBB, secondo la metodologia MSCI ESG Research, con rating per singola emissione almeno pari a BB.

⁶Per conoscere quali sono i criteri adottati dal gestore è possibile consultare il sito: www.novainvestments.ie

COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- La costruzione del portafoglio punta a raggiungere un'allocazione dell'investimento che possa fornire un **rendimento positivo così come un incremento del valore del portafoglio nel periodo target di riferimento (ovvero fino al 31.12.2031)**, sfruttando le occasioni di rendimento create dall'inflazione nel campo del debito e posizionandosi al meglio a seconda dell'evoluzione del mercato.
- Elemento centrale della costruzione del portafoglio è l'analisi del contesto di mercato, attuale e prospettico, e dell'universo di investimento, a livello sia di emittente che di singolo strumento.
- Il portafoglio viene costruito selezionando in via prioritaria opportunità nel segmento Investment Grade, quelle cioè degli emittenti considerati più solidi e affidabili e completando con titoli High Yield - ovvero emissioni con un rating creditizio inferiore che possono offrire rendimenti ancora più attraenti, seppur con un grado di rischio più elevato.
- Sebbene il Fondo possa investire fino al 70% del patrimonio in emissioni con rating High Yield, l'esposizione effettiva sarà più contenuta (fino al 40%, indicativamente) e con un'alta diversificazione (almeno 30-40 emittenti).
- Con l'obiettivo di creare il miglior profilo di rischio-rendimento – per i clienti con un livello di tolleranza al rischio contenuto - il portafoglio viene costruito anche sfruttando le opportunità offerte da titoli Subordinati emessi nella gran parte dei casi da solide società ad alto standing creditizio, che offrono un rendimento ugualmente interessante, migliorando la qualità complessiva del portafoglio. Parte integrante del portafoglio saranno anche le obbligazioni dei Mercati Emergenti (con rating sia Investment Grade che High Yield), elemento di diversificazione geografica che aumenta ulteriormente le qualità e le possibilità di ritorni conseguibili dal portafoglio.
- Sono altresì integrati i fattori ESG, applicando una lista di esclusione e considerati gli impatti avversi principali. Il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi della Sustainable Finance Disclosure Regulation — “SFDR”).

COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il processo di selezione sfrutta le capacità del Team di gestione nella selezione di titoli obbligazionari, puntando a un'ampia diversificazione a livello di emittenti.
- La selezione dei titoli obbligazionari e della duration a livello di Fondo è guidata principalmente dall'analisi del contesto macroeconomico (c.d. analisi top-down), con particolare attenzione alle dinamiche della crescita e dell'inflazione, elementi chiave per comprendere l'impatto dei tassi d'interesse sui titoli di Stato sottostanti gli spread di credito.
- Vengono successivamente presi in esame fattori quantitativi (come ad esempio indici di liquidità, leva finanziaria, debito netto, rapporto di copertura degli interessi) e qualitativi (come, ad esempio, il modello di business e il mercato di riferimento), per individuare emissioni o società emittenti con spread interessanti, all'interno dei diversi segmenti di mercato o tra emittenti della stessa categoria (c.d. analisi bottom-up).
- Vengono ricercate opportunità anche a livello di titoli subordinati sia in ambito finanziario (obbligazioni Coco e Tier 2) che a livello di obbligazioni societarie (ibridi).

COME È COMPOSTO IL PORTAFOGLIO?

- Il portafoglio è costituito da un alto numero di emissioni, talvolta più di 100, e altamente diversificato per settori, aree geografiche e tipologia di strumenti, privilegiando i titoli emessi da società Investment Grade.
- La composizione del portafoglio è definita sfruttando sia il mercato primario che quello secondario, con priorità per il primario, visti i premi offerti e l'assenza di costi di transazione, rappresentati dal divario tra prezzo d'acquisto e prezzo di valorizzazione che si ha invece per le emissioni acquistate sul secondario.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- L'investimento in questo Fondo è pensato per investitori che sono in grado e disposti a investire in un Fondo a reddito fisso, con tolleranza al rischio medio-bassa e che cercano di ottenere un rendimento con orizzonte temporale in linea con la data di termine del Fondo.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte di investimento di medio periodo.
- Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.
- L'investimento in questo Fondo non è indirizzato ad alcuna “US Person” .

CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Obbligazionario
Nome del Fondo	onemarkets (IRL) Bond Opportunity 2031 Fund
Gestore della ICAV	Nova Investment Management Limited
Gestore del Fondo	AZIMUT (DIFC) Limited
Società distributrice	UniCredit S.p.A.
Classi di Investimento	A – C
ISIN	Classe A: IE000CZELP65 (Accumulazione) Classe C: IE0006TNWQT8 (Accumulazione) Classe A: IE000TOC2WN9 (Distribuzione) Classe C: IE000CMGXTR2 (Distribuzione)
Soglia Minima	100 Euro
Valuta di Base	Euro
Data di Lancio	15.07.2026
COSTI UNA TANTUM	
Commissioni di Ingresso	0,00%
Commissioni di Uscita	Classe A: 0,00% – Classe C: 2,55% ⁷
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO	
Ongoing charges	1.45%
Classificazione SFDR	Articolo 8
Benchmark	Bloomberg Euro Treasury Bills 0 – 3 Months Index Total Return Unhedged EUR Index + 1,5%

PROFILO DI RISCHIO RENDIMENTO (SRI)



Definizione dell'indicatore sintetico di rischio: indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagare quanto dovuto. La categoria di rischio 2 corrisponde a una classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagare quanto dovuto. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi". I dati storici possono non fornire indicazioni affidabili per il futuro. L'indicatore di rischio dichiarato non è garantito ed è soggetto a variazioni nel tempo. Non vi è alcuna garanzia di capitale o di protezione sul valore del Fondo. Tutti i rischi sono riportati anche nel Prospetto – alla specifica scheda del fondo – nonché nel relativo KID.

PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- Gli scenari presentati sono una stima del rendimento futuro sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e/o sulla base delle condizioni attuali del mercato e non sono un indicatore esatto. Il dato è stato stimato sulla base di un portafoglio modello, soggetto a variazioni dipendenti dal contesto di mercato lungo la durata contrattuale. Non è escluso che in talune situazioni di mercato venga distribuita anche una quota del capitale. Gli importi indicati sono al netto dei costi di gestione e al lordo dell'eventuale ritenuta fiscale.
- Il valore di mercato dei titoli di debito è influenzato dalle variazioni dei tassi di interesse prevalenti. Il Fondo può anche essere esposto al rischio di credito e di insolvenza investendo in tali titoli. Il rischio di insolvenza aumenta per i titoli di debito di grado inferiore all'investment grade.
- Il Fondo può utilizzare una serie di strumenti derivati per gestire l'Obiettivo di Investimento del Fondo. I principali rischi associati all'uso di tali strumenti sono il rischio di credito, il rischio di controparte e il rischio di liquidità.
- La partecipazione ad una ICAV comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni di valore delle azioni, che a loro volta risentono delle oscillazioni di valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse della ICAV.

⁷Commissione di uscita differita. È necessario considerare per la classe C che le Commissioni di uscita sono applicate in via posticipata al momento del rimborso e che decrescono giornalmente dal 2,55% allo 0,00% nei tre anni successivi la sottoscrizione.

DISCLAIMER

QUESTA È UNA COMUNICAZIONE DI MARKETING. È necessario prendere visione del prospetto di onemarkets Italy ICAV (la "ICAV") e del documento contenente le informazioni chiave ("KID"), prima di prendere qualsiasi decisione definitiva di investimento. La ICAV è un veicolo aperto irlandese di gestione collettiva del risparmio di tipo multicomparto, a responsabilità limitata e con separazione delle responsabilità tra i comparti, registrato e autorizzato dalla Central Bank of Ireland ("CBI") a svolgere l'attività di ICAV ai sensi dell'Irish Collective Asset-management Vehicles Act, 2015 e costituito come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti della Comunità Europea (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 (S.I. No. 352 del 2011 e successive modifiche). Nova Investment Management Limited è la società di gestione designata dalla ICAV ed è regolamentata dalla CBI. Le informazioni contenute nel presente documento sono confidenziali, di proprietà di Nova Investment Management Limited e destinate all'uso esclusivo da parte del destinatario. Il materiale non può essere riprodotto, distribuito o utilizzato per nessun altro scopo. Le informazioni contenute nel presente documento non sono esaustive e non contengono specifiche nozioni fondamentali sugli investimenti ivi descritti, tra cui importanti informazioni e fattori di rischio associati a tali investimenti, e sono inoltre soggette a modifiche senza preavviso. I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo dei dati, le informazioni e le opinioni contenuti nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base dello stesso. L'eventuale utilizzo del documento come supporto di scelte di operazioni di investimento è a completo rischio dell'utente. Il presente documento non è da intendersi, né deve essere interpretato o utilizzato, come un'offerta di vendita o una sollecitazione di acquisto di azioni del fondo citato. Se viene effettuata un'offerta, questa avverrà in base al prospetto e al KID, che contiene informazioni dettagliate sulle condizioni di investimento e sui rischi, le commissioni e le spese associate ad un investimento nella ICAV. Né la CBI, né l'autorità nazionale o sovranazionale competente ha approvato o disapprovato, deliberato o avallato i meriti di questi titoli. Inoltre, le informazioni sulla performance qui riportate sono state preparate da o per conto di Nova Investment Management Limited e non sono state sottoposte a revisione o verifica indipendente, ad eccezione di alcuni dati di fine anno. I rendimenti degli investimenti possono variare in modo sostanziale rispetto agli obiettivi e/o ai target dichiarati, per cui gli investitori potrebbero subire un guadagno o una perdita al momento del riscatto del loro investimento. Come per qualsiasi investimento (veicolo), il rendimento passato non è indicativo di quello futuro. Le dichiarazioni previsionali costituiscono l'opinione di Nova Investment Management Limited e non garantiscono alcun risultato o performance precisa. Tutti gli investimenti comportano rischi sostanziali. La redditività e il rendimento degli investimenti dipendono da numerosi fattori, che possono impattare la gestione attiva dei titoli, in tutti i mercati globali. Le opinioni espresse sono solo quelle esistenti alla data di pubblicazione del presente materiale.

Le informazioni fornite in questo materiale sono illustrative e non è possibile fornire alcuna garanzia che gli eventi futuri a cui si fa riferimento (compresi i rendimenti o i risultati di performance previsti o stimati) si verifichino nei termini contemplati nel presente documento o in ogni caso. Sebbene i dati qui contenuti siano stati preparati sulla base di informazioni che Nova Investment Management Limited ritiene affidabili, Nova Investment Management Limited non garantisce l'accuratezza o la completezza di tali informazioni. I gestori nominati da Nova Investment Management Limited per la gestione dei suoi portafogli possono essere soggetti a modifiche future ed è probabile che in futuro vengano nominati altri gestori per il portafoglio. Per ulteriori informazioni sulla ICAV, per consultare il Prospetto, il KID e l'ulteriore documentazione legale, si rimanda al sito web di Nova Investment Management Limited www.novainvestment.ie. Il sito web mette a disposizione anche una sintesi dei diritti degli investitori e ulteriori informazioni sull'accesso ai meccanismi di ricorso collettivo ([riepilogo-principali-diritti-investitori-it.pdf](#)). Il Prospetto e i KID sono disponibili in italiano e in inglese. È inoltre possibile ottenere, a richiesta, copie cartacee della summenzionata documentazione presso il Gestore o dal soggetto incaricato della distribuzione. Si informa inoltre che il Gestore potrebbe altresì decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità dell'articolo 93-bis della direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32-bis della direttiva 2011/61/UE.

CONTATTI UNICREDIT

Il nostro team di esperti sarà lieto di assisterti

Per maggiori informazioni, visita:



Numero verde: 800 575-757



www.unicredit.it
www.investimenti.unicredit.it



e-mail: onemarkets@unicredit.eu