Scanning the markets
for your investments

onemarkets (IRL) Smart Plan 2025 Fund

un Fondo di onemarkets Italy

ONEMARKETS ITALY FAMILY

onemarkets Italy ICAV[1] 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) Smart Plan 2025 Fund (il "Fondo")** è delegata da Nova Investment Management Limited ad Azimut Capital Management SGR S.p.A., società di gestione controllata al 100% dal Gruppo Azimut con sede a Milano. Azimut Capital Management SGR S.p.A. è regolamentata e vigilata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) e dalla Banca d'Italia.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

CARATTERISTICHE DEL FONDO

ONEMARKETS (IRL) SMART PLAN 2025 FUND: fondo multi-asset a gestione attiva che ha l'obiettivo di costruire un portafoglio azionario internazionale a partire da un portafoglio di obbligazioni europee a breve e medio termine.

IL VALORE DELLA PIANIFICAZIONE: l'esposizione azionaria iniziale del Fondo sarà gradualmente aumentata in un periodo di 5 anni. La distribuzione degli acquisti in un periodo prolungato consente di partecipare alla crescita del mercato azionario, minimizzando al contempo il rischio di sbagliare il momento di ingresso. Una volta completata la fase di accumulo, l'esposizione azionaria minima è del 75%.

PIANO DI ACCUMULO ATTIVO: a differenza di un piano di accumulo tradizionale, il gestore ha facoltà di incrementare (o ridurre) l'esposizione azionaria rispetto al piano teorico, con una tolleranza del 10% circa. La gestione attiva si propone di trarre vantaggio dalle fasi di forte debolezza del mercato accelerando gli acquisti, mentre rallenta il piano nelle fasi di valutazioni elevate.

DIVERSIFICAZIONE: il portafoglio obbligazionario è composto in prevalenza da obbligazioni area euro con scadenza entro 5 anni, con ampia diversificazione tra emittenti. Il portafoglio azionario è diversificato a livello di aree geografiche e settori merceologici; è possibile investire nei mercati emergenti fino ad un massimo del 15% (20% dopo il terzo anno dal lancio). Il portafoglio può inoltre investire direttamente e/o indirettamente fino a un massimo del 40% (35% dopo il terzo anno dal lancio e 25% dopo il quinto anno dal lancio) in titoli di debito con rating inferiore a investment grade e fino a un massimo del 10% in CoCo bond.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

FOCUS: fondo multi-asset che ha l'obiettivo di generare rendimento nel medio-lungo termine grazie a un portafoglio caratterizzato da un piano di accumulo azionario periodico.

COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO: il portafoglio di partenza è investito prevalentemente in obbligazioni area euro con scadenze entro 5 anni, distribuite lungo tutta la fase di accumulo. La componente azionaria viene incrementata di circa l'1,5% al mese, selezionando le opportunità di acquisto all'interno dell'indice azionario globale, con una esposizione ai mercati emergenti pari massimo al 20%.

GENERAZIONE DI VALORE: a differenza di un piano di accumulo tradizionale, il capitale viene conferito tutto all'inizio. Gli acquisti di azioni vengono finanziati dalle scadenze delle obbligazioni aggiungendo al potenziale di crescita delle azioni il rendimento delle obbligazioni di breve e medio termine.

ATTENZIONE ALLA SOSTENIBILITÀ[2]: il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, c.d. "SFDR"). La strategia integra nella selezione degli investimenti i fattori ambientali, sociali e di governance, 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), ed effettua investimenti sostenibili per almeno il 5% del suo portafoglio, al fine di ottenere un portafoglio finanziariamente efficiente e quanto più sostenibile possibile.

[1] Le 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).
[2] Fondo 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. Ulteriori informazioni su come il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali sono disponibili al sito www.novainvestment.ie.

IL GESTORE DEL FONDO

Marco Fazi

Chief Executive Officer - Gestore del Fondo

In Azimut dal 2006, con focus su strategie quantitative e multi asset. Ricopre oggi la carica di Amministrato Delegato in Azimut Capital Management SGR S.p.A.

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Il Gestore del Fondo è Amministratore Delegato e Chief Investment Officer di Azimut Capital Management SGR S.p.A., e fa parte **Global Team di Azimut, costituito da più di 240 professionisti, attivo da circa 35 anni sui mercati finanziari, controllando al 30.06.2026 oltre 157 miliardi di euro**, di cui circa la 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 del Gestore sui mercati obbligazionari e azionari, il Fondo seleziona nel corso del tempo aziende di qualità, permettendo tanto di beneficiare della redditività delle obbligazioni di breve e medio termine, quanto di partecipare alla crescita dei mercati azionari di lungo periodo.
- A partire da un portafoglio obbligazionario di breve e medio termine, il Fondo incrementa l'esposizione azionaria in modo graduale e disciplinato, con un piano di accumulo teorico del +18% all'anno (1,5% al mese) per 5 anni. La gestione attiva permette uno scostamento del +/- 10% circa dal piano teorico, accelerando o rallentando gli acquisti in base al ciclo economico e ai fondamentali aziendali.

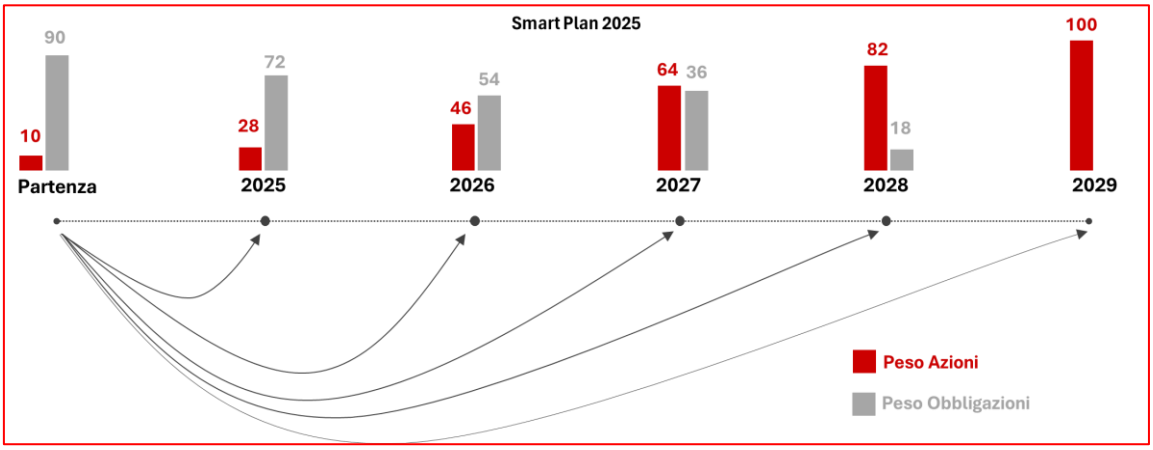


Grafico puramente rappresentativo. Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

- In virtù dell'attenzione del Gestore **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 periodo[3].

COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- L'obiettivo potenziale è generare un **rendimento positivo nel medio-lungo periodo**, grazie a un piano di accumulo azionario periodico a gestione attiva.
- La strategia prevede la costruzione, su un periodo di 5 anni, di un portafoglio azionario internazionale ampiamente diversificato partendo da un portafoglio prevalentemente (circa 90%) costituito da obbligazioni area euro, con scadenze distribuite nei primi 5 anni di vita del prodotto.
- Gli acquisti sulle azioni vengono finanziati dalle scadenze delle obbligazioni, con una pianificazione che consente di beneficiare dei rendimenti delle obbligazioni lungo il periodo di accumulo delle azioni.
- Le eventuali oscillazioni sul valore delle obbligazioni vengono di norma utilizzate dal gestore per rafforzare le posizioni.
- Sono altresì integrati i fattori ESG, applicata una lista di esclusione e considerati gli impatti avversi principali (il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi della SFDR).

COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il processo di selezione sfrutta le capacità del Gestore nella selezione di titoli obbligazionari governativi e societari di emittenti europei e azionari a livello globale, compresi i mercati emergenti.

[3] Per conoscere quali sono i criteri adottati dal gestore è possibile consultare il sito: www.novainvestment.ie.

- Punto di partenza è l'analisi del contesto macro-economico (c.d. approccio "top-down"), con particolare attenzione alla fase del ciclo economico di ciascuna area geografica, classificata in espansione, rallentamento, recessione o ripresa. Queste analisi guidano la determinazione dell'esposizione azionaria rispetto al piano teorico di accumulo, così come la composizione del portafoglio obbligazionario tra titoli governativi e societari e l'allocazione geografica e settoriale di quello azionario.
- La selezione della componente obbligazionaria governativa si basa sulla analisi dei fondamentali (come, ad esempio, il rapporto tra debito e prodotto interno lordo, le azioni di politica monetaria, il rating, lo spread) e degli indicatori di vulnerabilità esterna; quella della componente obbligazionaria societaria prende a riferimento in via principale indicatori di credito (come ad esempio il rating, il debito netto in rapporto all'EBITDA, il rapporto di copertura degli interessi).
- La selezione del portafoglio azionario prende a riferimento l'indice azionario globale, privilegiando titoli con un potenziale di crescita superiore alla media. La selezione si basa sull'analisi dei fondamentali con focus su vantaggio competitivo, esposizione a trend secolari, solidità di bilancio, generazione di free cash flow, così come sull'applicazione di filtri ESG.

COME È COMPOSTO IL PORTAFOGLIO?

- Per quanto riguarda il portafoglio obbligazionario, l'universo di investimento è costituito principalmente da obbligazioni area euro governative e societarie, con scadenza entro 5 anni, selezionando opportunità nel segmento Investment Grade, quelle cioè degli emittenti considerati più solidi e affidabili (fino al 100% del portafoglio), cosi come in quello titoli High Yield – ovvero emissioni con un rating creditizio inferiore, con rendimenti più attraenti ma con un grado di rischio più elevato (massimo 40% del portafoglio). Possono essere presenti anche obbligazioni convertibili, comprese le Obbligazioni Convertibili Contingenti ("CoCo" bonds) ovvero obbligazioni subordinate di ultima generazione emesse da istituti finanziari, che in caso di risoluzione dell'emittente sono destinate ad assorbire perdite, venendo convertite in azioni della banca/assicurazione che le ha emesse (massimo 10% del portafoglio).
- Il portafoglio azionario è globale, ed è costruito e gestito attivamente in base all'evoluzione del ciclo economico.
- La composizione del portafoglio può variare, a seconda delle valutazioni del gestore, per tipo di strumento, merito creditizio, settore e area geografica. È inoltre possibile diversificare su titoli di mercati emergenti, per massimo il 20% del portafoglio.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

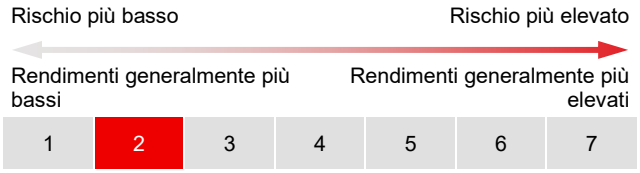
- L'investimento in questo Fondo è pensato per investitori con media tolleranza al rischio in grado di e disposti a investire in un fondo che gestisce attivamente l'allocazione tra azioni e obbligazioni.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte di investimento di medio-lungo termine.
- Il 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	**Multi Asset Moderato**
Nome del Fondo	onemarkets (IRL) Smart Plan 2025 Fund
Gestore della ICAV	Nova Investment Management Limited
Gestore del Fondo	Azimut Capital Management SGR S.p.A.
Società distributrice	UniCredit S.p.A.
Classi di Investimento	A - C
ISIN	Classe A: IE000KK95ZF4 (Accumulazione) Classe A: IE000LT02Q11 (Distribuzione) Classe C: IE000GQKQ727 (Accumulazione)
Soglia Minima	100 Euro
Valuta di Base	Euro
Data di Lancio	25.03.2025
COSTI UNA TANTUM	
Commissioni di Ingresso	0,00%
Commissioni di Uscita	Classe A: 0,00% - Classe C: 2,55%[4]
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO	
Ongoing charges	2,74%
Classificazione SFDR	Articolo 8
Benchmark	Primi 3 anni: 35% MSCI World Net Total Return EUR Index + 65% Bloomberg Euro Aggregate 1-5 Year Total Return Index Unhedged EUR Dopo 3 e fino a 5 anni: 75% MSCI World Net Total Return EUR Index + 25% Bloomberg Euro Aggregate 1-5 Year Total Return Index Unhedged EUR. Dopo 5 anni: 90% MSCI World Net Total Return EUR Index + 10% Bloomberg Euro Aggregate 1-5 Year Total Return Index Unhedged EUR

[4] Commissione 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.

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 poco probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagare quanto dovuto. L'appartenenza alla categoria in essere 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

- I prezzi delle azioni possono subire significative oscillazioni, in quanto dipendono dalla situazione economica e politica generale.
- In periodi di instabilità dei mercati, il Fondo potrebbe essere costretto a vendere gli attivi a un prezzo che non riflette il loro valore intrinseco.
- I titoli growth sono soggetti a maggiori rischi di perdita e volatilità dei prezzi e potrebbero non realizzare il potenziale di crescita percepito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono soggetti al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi in termini di pagamento degli interessi e/o di rimborso del capitale alla scadenza (rischio di credito).
- Il Fondo può investire in obbligazioni High Yield. Alcune obbligazioni ad alto rendimento sono altamente speculative e comportano rischi maggiori rispetto alle obbligazioni di alta qualità.
- Il Fondo può investire in Obbligazioni Convertibili Contingenti. Gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni presentano un tipo di rischio differente rispetto a quello delle obbligazioni tradizionali e possono comportare perdite sostanziali in funzione di alcuni eventi scatenanti.
- Il Fondo può investire in strumenti, come i derivati, che potrebbero non onorare i propri impegni in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie.
- L'investimento in OICR/SICAV di case terze può essere soggetto a ulteriori commissioni d'investimento, che potrebbero erodere ulteriormente eventuali profitti.
- I mercati emergenti sono meno stabili rispetto ai mercati sviluppati e pertanto comportano rischi più elevati, tra cui rischi di mercato, di liquidità, di valuta e di tasso d'interesse, nonché il rischio di una maggiore volatilità.
- Gli asset del Fondo possono essere denominati in una valuta diversa dalla Valuta di base e le variazioni del tasso di cambio tra la Valuta di base e la valuta degli asset possono portare a una svalutazione o apprezzamento del valore degli asset del Fondo espresso nella Valuta di base.
- La partecipazione a una ICAV comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni di valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni di valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse della ICAV.
- L'integrazione nel processo di investimento di fattori ESG e di sostenibilità, che presuppongono attività di monitoraggio e di coinvolgimento più ampie, può avere un impatto sul valore degli investimenti e, di conseguenza, sui rendimenti.

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. 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	