onemarkets – PIR Dinamico

un Fondo di onemarkets Italy

LA FAMIGLIA ONEMARKETS ITALY

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 – PIR Dinamico** (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

INVESTIRE IN ITALIA

- Un Fondo che mira ad investire in titoli obbligazionari e azionari emessi da società Italiane.
- L'investimento nel Fondo permette di finanziare le imprese che accrescono il Sistema Italia e che rappresentano spesso eccellenze nei loro settori, con esposizione internazionale e capacità di innovare.
- Le obbligazioni Italiane vengono supportate dalle prospettive di stabilità politica e offrono uno spread sui titoli a lunga scadenza.

STRATEGIA BILANCIATA

- Portafoglio diversificato fra strumenti obbligazionari e azionari costruito con un approccio bilanciato aggressivo.
- Tra il 60% e l'80% in azioni tenendo in considerazione il mercato ed il benchmark di riferimento[2].
- Titoli di Stato Italiano, obbligazioni emesse da società Italiane o europee con stabile organizzazione in Italia, quotate e non, con rating investment grade o sub-investment grade.
- Il Fondo è gestito attivamente rispetto al benchmark di riferimento.
- Il Fondo si classifica come articolo 6 ai sensi della SFDR[3].

BENEFICI FISCALI

- Il Fondo permette di beneficiare delle agevolazioni fiscali previste dalla normativa PIR (Piani individuali di risparmio a lungo termine).
- Gli investitori – persone fisiche fiscalmente residenti in Italia – possono beneficiare dell'esenzione dalla tassazione sulle plusvalenze e dall'imposta di successione.

[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]Il Fondo è gestito attivamente in riferimento al 70% del FTSE Italia PIR All Cap Net Index più il 20% del Bloomberg Euro-Aggregate: Italy:Corporate Total Return Index Unhedged EUR più il 10% del FTSE Eurozone Italy Government 1 – 3 Year Total Return Index (il "Benchmark") in virtù del fatto che cerca di sovraperformare il Benchmark. Alcuni titoli del Fondo possono essere componenti e possono avere ponderazioni simili al Benchmark. Tuttavia, il Benchmark non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo e il Fondo può potenzialmente essere interamente investito in titoli che non sono componenti del Benchmark.
[3]Gli investimenti sottostanti il Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ambientalmente sostenibili.

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.

RISCHI PRINCIPALI

Tutti gli investimenti comportano rischi. Con riferimento all'investimento in strumenti obbligazionari e monetari, il Fondo è esposto al rischio di tasso di interesse, al rischio di credito e al rischio di concentrazione. Con riferimento agli investimenti di natura azionaria, il Fondo è esposto al rischio di variazione del prezzo delle azioni. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento sono intese a fornire un'idea dei principali rischi associati a questo Fondo, ognuno dei quali potrebbe influire negativamente sul suo valore. Il Fondo può vestire in strumenti, come i derivati, che potrebbero non onorare i propri impegni in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie.

PERCHE' QUESTO FONDO?

Il Fondo ha come obiettivo quello di conseguire una crescita del capitale a medio lungo termine investendo in titoli emessi da società Italiane, con una prospettiva di medio-lungo termine.
Gli investitori possono beneficiare dell'esenzione dalla tassazione sulle plusvalenze e dall'imposta di successione, rispettando i seguenti limiti:

- investimento massimo pari a 40.000 euro per anno solare;
- investimento massimo pari a 200.000 euro complessivi in 5 anni dalla sottoscrizione;
- minimo di detenzione dell'investimento pari a 5 anni dalla sottoscrizione.

IN COSA INVESTE IL FONDO

- Azioni: titoli quotati su Borsa Italiana (compreso il segmento EGM[4]) o analoghi mercati.
- Obbligazioni: titoli di Stato italiano e obbligazioni emesse da società italiane o europee quotate con stabile organizzazione in Italia e con differenti livelli creditizi (rating investment grade o sub-investment grade[5]).
- Il Fondo può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati esclusivamente per fini di copertura.

LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

Le obbligazioni emesse da aziende italiane presentano rendimenti superiori a quelle degli altri paesi europei, poiché incorporano un tasso governativo maggiore al quale aggiungere un premio per il così detto rischio di credito[6].

LA COMPONENTE AZIONARIA

Investire nelle aziende a media e bassa capitalizzazione significa investire in società di qualità, innovazione ed eccellenza. Le "mid e small" cap domestiche sono spesso società che eccellono nelle loro nicchie di mercato, con elevata specializzazione e capacità di innovare per un futuro digitale.

Investire in questo segmento significa investire al fianco di imprenditori e manager per cercare di sfruttare le elevate potenzialità di crescita delle nostre eccellenze.

Il mercato azionario italiano delle Mid e Small Cap[7] presenta oggi multipli interessanti rispetto alla media storica.

Inoltre, dopo anni, le piccole e medie imprese italiane quotate sono tornate "a sconto" rispetto all'indice Small Cap europeo.

Questo significa valutazioni interessanti per investire in questi segmenti di mercato.

Investire oggi sulle piccole e medie imprese italiane potrebbe risultare altresì un'opzione vantaggiosa poiché:

- la liquidità è stata impattata dai riscatti sui prodotti dedicati e si assiste ad un minor interesse di investitori istituzionali;
- grazie ad interventi governativi si ha un possibile ritorno di interesse sul comparto;
- permette una mobilitazione di capitali pazienti attraverso la collaborazione pubblico privato.

IL PROCESSO DI INVESTIMENTO

Il processo di investimento rispetta i parametri previsi dalla normativa PIR.

Il portafoglio sarà investito:

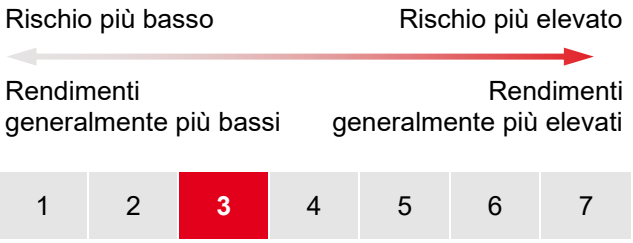
- per almeno il 70% in strumenti finanziari (i.e. azioni e obbligazioni) di società italiane ed europee (ossia sia i membri della UE sia gli ulteriori membri dell'area economica europea) aventi stabile organizzazione in Italia, quotate e non;
- di questo 70%:
  - almeno il 30% investito in strumenti finanziari di società diverse da quelle incluse nell'indice FTSE MIB[8] (Large Cap), o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati – ovvero il 21% del totale portafoglio;
  - per almeno il 5% investito in strumenti finanziari di società diverse da quelle incluse negli indici FTSE MIB (ovvero, Large Cap) o FTSE Italia Mid Cap, o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati (ovvero il 3,5% del totale portafoglio);
- su una singola società emittente, inoltre, non può essere investito più del 10% del Fondo.

[4]Fonte Borsa Italiana. EGM =Euronext Growth Milan è il mercato di Borsa Italiana dedicato alle piccole e medie imprese italiane che vogliono investire nella loro crescita.
[5]Sub Investment Grade=Uno strumento è definito di non investment grade se il suo rating è inferiore a BBB (nella scala di giudizi utilizzata da Standard & Poors) o a Baa2 (nella scala di Moody's). Questo significa che rappresenta un investimento rischioso.
[6]Fonte Azimut Asset Management, febbraio 2025
[7]Small Cap indica le società con capitalizzazione di mercato indicativa fra 50 milioni e 1 miliardo di Euro. Mid Cap include le società con capitalizzazione indicativa fra 2 e 10 mld di Euro.
[8]FTSE MIB = Indice relative alle 40 azioni più liquide capitalizzate quotate sui mercati Euronext Milan e Euronext MIV Milan.

CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Obbligazionario Flessibile
Nome del Fondo	onemarkets – PIR Dinamico
Gestore della ICAV	Nova Investment Management Limited
Gestore del Fondo	Nova Investment Management Limited
Società distributrice	UniCredit S.p.A.
Classi d'investimento – ISIN	Classe A: IE000PW1BTL6 (Accumulazione) Classe A: IE000H19U7J2 (Distribuzione) Classe C: IE000RL0M944 (Accumulazione)
Soglia Minima	100 Euro
Valuta di Base	15/07/2026
Data di Lancio	
COSTI UNA TANTUM	0,00%
Commissioni di Ingresso	Classe A: 0,00% Classe C: 2,55%[9]
Commissioni di Uscita	
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO	
Commissioni di gestione e altri costi	2,70%
Costi di transazione	0,05%
Classificazione SFDR	Articolo 6
Benchmark	70% FTSE Italia PIR All Cap Net Index (ITPIRLMN Index) +20% Bloomberg Euro-Aggregate: Italy: Corporate Total Return Index Unhedged EUR (I02087EU) +10% FTSE Eurozone Italy Government 1 – 3 Year Total Return Index (MTSIA5 Index)

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 3 corrisponde a una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è poco 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 INFORMAZIONI E RISCHI

- 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. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per scopi di copertura. 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.

[9]Commissione di ingresso differita. E' necessario considerare per la classe C che le Commissioni di Ingresso 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. 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	