Scanning the markets
for your investments

# onemarkets
# BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Un comparto di onemarkets Fund

## CARATTERISTICHE CHIAVE

- **FLESSIBILITA':** **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** è uno fondo azionario globale altamente flessibile che può investire in qualsiasi geografia, stile o settore.
- **DIVERSIFICAZIONE:** Il fondo investe in circa 100 – 120 azioni di società globali caratterizzate da un modello di business stabile basato sulla qualità e sulla generazione di flussi di cassa. La diversificazione non garantisce un profitto o una protezione verso le perdite dell'investimento.
- **TEAM DI INVESTIMENTO:** **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** è gestito dal team di BlackRock di Global Allocation, composto da professionisti di grande esperienza e con un accesso globale a ricerche, dati e studi all'interno di BlackRock. Il team attualmente gestisce più di **50 miliardi di dollari** di asset[1] a livello mondiale.

## OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** si pone l'obiettivo di generare una performance positiva sovraperformando l'andamento dei mercati azionari globali. L'obiettivo viene perseguito attraverso analisi macroeconomiche, ricerche sui fondamentali delle aziende e sui temi di lungo periodo che stanno cambiando il contesto economico. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali ai sensi **dell'articolo 8 della SFDR**[2].
- **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** non è vincolato ad un benchmark di riferimento, l'indice MSCI All-Country World[3] rappresenta la ripartizione base del portafoglio (cd. neutrale). Il gestore del portafoglio ha un ampio margine di movimento rispetto all'indice, questo significa che la performance del fondo può differire ampiamente da quella del MSCI All Country World.

## LA FAMIGLIA ONEMARKETS FUND E IL FONDO

Scansioniamo costantemente i mercati globali per identificare opportunità di investimento innovative. Attraverso **onemarkets** offriamo una gamma unica e in continua crescita di strategie di investimento che combinano l'esperienza del Gruppo UniCredit con la conoscenza di asset manager leader di mercato. I portafogli delle soluzioni **onemarkets** sono gestiti da società del gruppo UniCredit[4] o, in alcuni casi, da selezionate società di asset management. La performance dei fondi è monitorata attentamente dagli esperti di UniCredit per garantire la coerenza della qualità e dei profili di rischio-rendimento definiti durante l'intero ciclo di mercato.

**onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** è un Fondo **onemarkets** emesso da UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi OICVM di diritto lussemburghese di UniCredit. Il Portafoglio è gestito da BlackRock Investment Management (UK) che agirà in qualità di Investment Manager.

[1]Aggiornato a febbraio 2024

[2]SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. Si prega di fare riferimento al sito https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html per conoscere l'informativa ESG in tema di sostenibilità.

[3]L'indice MSCI World è un indice di mercato azionario costituito da migliaia di titoli di livello globale. È sostenuto dalla MSCI, ex Morgan Stanley Capital International ed è usato come metro di misura (benchmark) per i fondi azionari di tipo "world" (mondiali) o "global" (globali). L'indice include una raccolta di titoli azionari di tutti i mercati dei paesi sviluppati nel mondo come definito dall'MSCI. L'indice comprende titoli di 23 paesi esclusi i titoli provenienti da economie di frontiera o emergenti. Un indice correlato, lo MSCI All Country World Index (ACWI), include sia i paesi sviluppati che gli emergenti.

[4]I portafogli dei fondi sono gestiti da entità che fanno parte del Gruppo UniCredit, ovvero Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest d.o.o. e UniCredit Invest Lux S.A.

**UniCredit Invest Lux S.A.**

onemarkets by UniCredit

**Questa è una comunicazione di Marketing.** Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva.

## INTERVISTA CON IL TEAM DI GESTIONE

**RICK RIEDER**

- 35 anni di esperienza
- Head of Global Allocation Investment Team

**RUSS KOESTERICH, CFA**

- 20 anni di esperienza
- Portfolio Manager nel team Global Allocation Investment

**DAVID CLAYTON, CFA**

- 27 anni di esperienza
- Portfolio Manager nel Team Global Allocation Investment

**onemarkets Fund**
in collaborazione con
**BlackRock.**

## 1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DI QUESTO FONDO?

onemarkets BlackRock Global Dynamic Equity Opportunities Fund ha diverse caratteristiche che possono essere offerte agli investitori che vogliono entrare nel mondo azionario:

- È una strategia azionaria che combina un approccio di ricerca fondamentale (ovvero basata sulle analisi delle società) con l'identificazione di temi di investimento. Questo permette ai gestori di portafoglio di individuare le società che potranno essere più veloci nel generare flussi di cassa (cd. fast rivers) e che – allo stesso tempo – hanno un'esposizione ai temi strutturali di lungo periodo che saranno determinanti per sviluppi e cambiamenti futuri.
- Il fondo cerca opportunità di investimento senza vincoli geografici e settoriali, consentendo al team di gestione la flessibilità necessaria per modificare e gestire l'investimento in base all'evoluzione delle condizioni di mercato.
- Il team di gestione del fondo è uno dei più esperti e riconosciuti all'interno di BlackRock[5]. Gestisce più di 50 miliardi di asset in tutto il mondo. Qualità ed esperienza permettono al Team di sfruttare tutta la conoscenza sugli investimenti di BlackRock nel mondo (tecnologia, analisi di rischio, ricerca).

## 2. COME COSTRUITE IL PORTAFOGLIO?

100 – 120
Titoli Azionari
**90% – 95% del portafoglio**

- Società con modello di business solido
- Generatori di flussi di cassa

Esposizione tematica
**5% – 10% del portafoglio**

- Individuazione temi di investimenti
- Esposizione strutturale (Small Cap)

**onemarkets Global Diversified Equity Portfolio Fund**

- Nessun limite di stile
- Flessibilità nello scegliere Paesi, settori e valute

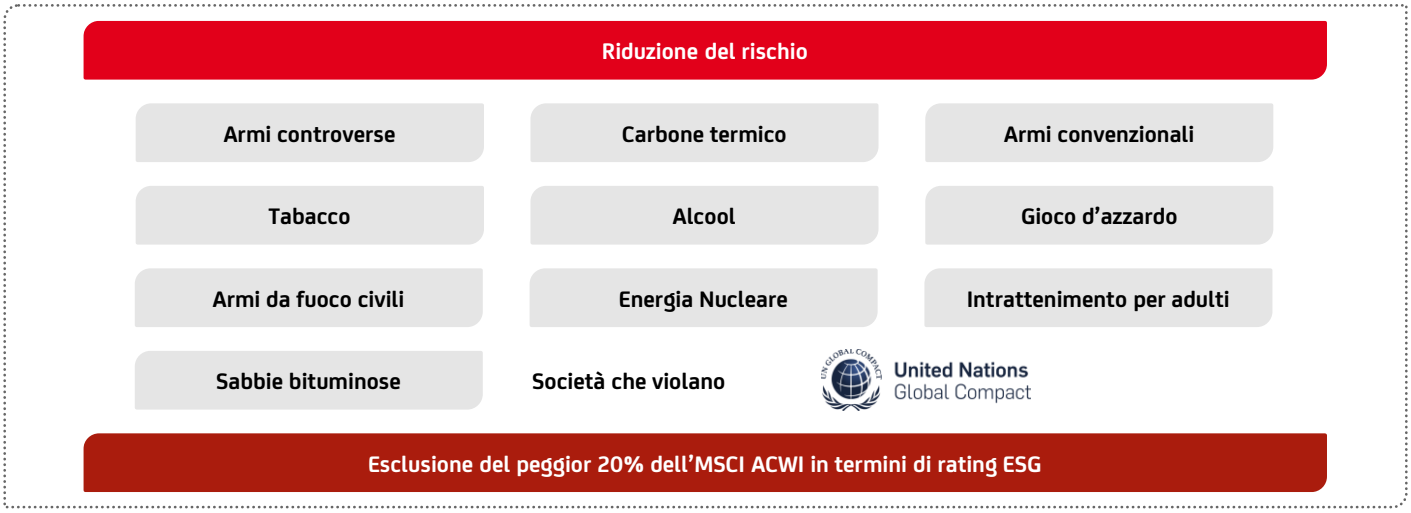
Fonte: BlackRock, Febbraio 2024

## 3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il processo di investimento sfrutta la varietà di ricerche macroeconomiche globali di BlackRock, nonché la profondità e l'esperienza del team di Global Allocation.
- Il processo di selezione degli investimenti integra sia analisi macro, settoriali e industriali che fattori di sostenibilità in modo che la qualità dei ritorni (generazione di alpha[6]) sia sempre proporzionata ai rischi.
- Attraverso una rigorosa ricerca macroeconomica, cerchiamo di identificare i trend macroeconomici prevalenti, determinando le cause, la direzione e il ritmo dei cambiamenti in atto.
- Le decisioni di portafoglio vengono prese in base al momento economico individuato; sofisticate analisi regionali e settoriali aiutano a guidare il processo di selezione dei titoli, cercando di individuare le aree con maggiori opportunità di investimento.
- In seguito, gli analisti societari applicano un'intensa ricerca bottom-up[7], supportata dalle competenze specialistiche dei colleghi nei mercati locali, per individuare opportunità di investimento ad alta convinzione.

[5]Fonte: BlackRock, febbraio 2024
[6]L'alfa si riferisce ai rendimenti in eccesso ottenuti da un investimento rispetto al rendimento del benchmark, rettificato in base al rischio. I gestori attivi di portafoglio cercano di generare alfa in portafogli diversificati, con una diversificazione volta a eliminare il rischio non sistematico.
[7]L'investimento bottom-up è un approccio all'investimento che si concentra sull'analisi dei singoli titoli indipendentemente dai cicli macroeconomici e di mercato. Gli investitori bottom-up si concentrano su una specifica società e sui suoi fondamentali, mentre gli investitori top-down si concentrano sul settore e sull'economia.

## 4. CRITERI DI ESCLUSIONE[8]




Le considerazioni ESG discusse in questo documento possono influenzare la decisione di un team di investimento di investire in determinate società o settori di volta in volta. I risultati possono differire da quelli di portafogli che non applicano considerazioni ESG simili al loro processo d'investimento. Si rimanda al Prospetto informativo per le informazioni precontrattuali relative ai 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. Fonte: BlackRock, Febbraio 2024. La decisione di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi descritti nel prospetto e nel KID. Non è stato designato alcun benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

## PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- L'investimento in questo Fondo è adatto ad investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento
- L'investitore deve essere disposto ad accettare una maggiore volatilità del Fondo e/o perdita di capitale potenzialmente elevata al fine di ottenere un rendimento potenziale superiore alla media.
- Il Fondo si rivolge a investitori con un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine.

## CARTA D'IDENTITA' DEL FONDO

| **Tipo del Fondo** | **Azionario Internazionale** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Classi di Investimento** | A | B**** | C***** | C-USD***** | CD-USD***** | CHP***** |
| **Indicatore sintetico di rischio (SRI)*** | 4 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. | | | | | |
| **ISIN** | LU2503837036 | LU2606422272 | LU2503836814 | LU2693799012 | LU2693798808 | LU3201291096 |
| **Soglia Minima** | 10.000 Euro | 100 Euro | | | | |
| **Valuta** | Euro | | | | | |
| **Distribuzione / Accumulo** | Accumulo | | | | Distribuzione | Accumulo |
| **Classificazione SFDR***** | Articolo 8 | | | | | |
| **Benchmark** | NO | | | | | |
| **COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA**** | | | | | | |
| **Commissioni di Ingresso** | Fino al 4,00% | -- | Fino al 3,50% | Fino al 3,50% | Fino al 3,50% | Fino al 3,50% |
| **Costi di uscita** | -- | 2,55%***** | -- | -- | -- | -- |
| **COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO**** | | | | | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 2,10% | 2,34% | 2,41% | 2,42% | 2,41% | 2,37% |
| **Costi di transazione** | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 0,12% |

Ultimo aggiornamento Febbraio 2026

*SRI – L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa del movimento dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti. La categoria più bassa non implica che non vi sia alcun rischio. L'SRI può cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli, fare riferimento al KID.

**Per informazioni su costi, oneri e altre spese si rimanda al prospetto informativo e al KID disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it.html

***SFDR – Regolamento sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili su https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html. La decisione di un investitore di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi dei Fondi. Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche Ambientali/Sociali (E/S), ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

****La commissione di uscita della Classe B sarà ridotta linearmente nel corso del periodo di possesso di tre anni dal 2,55% allo 0% (ad esempio: 1,7% (2,55% – 0,85%) in caso di uscita dopo 1 anno.,85%) in caso di uscita dopo 1 anno.

*****Le azioni di Classe C non sono sottoscrivibili dagli investitori. Le azioni di Classe C vengono assegnate automaticamente ai titolari di azioni di Classe B, in sostituzione di queste ultime, allo scadere del terzo anno di investimento.

[8]Il Global Compact delle Nazioni Unite è un invito delle Nazioni Unite alle imprese di tutto il mondo ad adottare politiche sostenibili e socialmente responsabili e a riferire sulla loro attuazione.

## PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- Le obbligazioni convertibili contingenti (Cocos) sono una tipologia di titoli ibridi contingenti che in circostanze normali si comportano come titoli di debito, ma che possono essere convertiti in titoli azionari o subire svalutazioni. Una svalutazione significa che il capitale dell'obbligazione (Cocos) sarà svalutato in tutto o in parte.
- Alcune obbligazioni ad alto rendimento sono molto speculative e comportano rischi proporzionalmente maggiori rispetto ai titoli di qualità superiore. Presentano inoltre una maggiore probabilità di insolvenza e sono meno liquide.
- 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.
- 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).
- 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.
- I prezzi delle azioni possono subire significative oscillazioni in quanto dipendono dalla situazione economica e politica generale.
- Il valore degli investimenti in obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti derivati può aumentare o diminuire sensibilmente a causa delle fluttuazioni dei tassi di interesse.
- Se il Fondo investe in altri OICVM / OICR (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o del risparmio), può essere soggetto a ulteriori commissioni d'investimento, che potrebbero erodere ulteriormente eventuali profitti.
- 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.
- 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 Fund (il "Fondo") e del documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento**. Il presente materiale non deve essere considerato una previsione, una ricerca o un consiglio di investimento e non è una raccomandazione, un'offerta all'acquisto o alla vendita di titoli o all'adozione di qualsiasi strategia di investimento; ha esclusivamente finalità pubblicitarie, non costituisce un consiglio di investimento, legale, contabile o fiscale. Il presente documento contiene informazioni relative al Comparto onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund (il "Comparto") del Fondo, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo del risparmio, e sue modifiche, nella forma di società di investimento a capitale variabile, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B 271.238. Il Comparto è registrato per la distribuzione e la commercializzazione nelle giurisdizioni elencate nel prospetto, in conformità con le normative applicabili. Per informazioni complete e accurate sul Fondo e i suoi comparti (comprese le politiche di investimento, le strategie, i rischi correlati, i relativi costi e commissioni, ...) si invita a consultare i documenti del Fondo menzionati di seguito. I potenziali investitori dovrebbero esaminare se i rischi associati all'investimento nei Comparti siano adeguati alla loro situazione e dovrebbero inoltre assicurarsi di comprendere appieno la struttura dei Comparti e il rischio associato all'investimento. In caso di dubbio, si raccomanda di consultare un consulente finanziario per stabilire se l'investimento nei Comparti sia adeguato. Il valore delle quote e l'utile di un investimento nel Fondo potrebbero diminuire o aumentare, a seconda delle condizioni di mercato. I Comparti non offrono alcuna garanzia di rendimento. Le performance passate, inoltre, non sono indicative dei risultati futuri. I rendimenti presentati non tengono conto di eventuali commissioni e costi sostenuti per la sottoscrizione e il riscatto delle azioni. Non è indirizzato ad alcuna "US Person" come definita nel Securities Act del 1933 e nel prospetto della Società (il "Prospetto"). Il Prospetto, il KID e ulteriori documenti e moduli relativi ai Comparti non sono disponibili per gli investitori in alcuni Paesi nei quali il Fondo non è registrato e non è offerto a fini di distribuzione e marketing.

**Prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento, è necessario leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) disponibile in una lingua ufficiale dei vostri Paesi di residenza e il Prospetto (disponibile in inglese e nella rispettiva lingua locale, considerando la versione inglese come quella legalmente vincolante) e lo statuto del Fondo (in inglese), che sono disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it.html** e possono essere ottenuti in versione cartacea gratuitamente su richiesta dell'investitore, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali presso gli uffici della Società di Gestione (come di seguito definita) e presso le sedi dei distributori. Una sintesi dell'informativa sui diritti dell'investitore e sugli strumenti di ricorso collettivo è disponibile in lingua inglese all'indirizzo: https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/chi-siamo.html. Questo messaggio pubblicitario è stato pubblicato da UniCredit Invest Lux S.A., società di gestione del Fondo. UniCredit Invest Lux SA (la "Società di Gestione") è stata costituita il 16 novembre 2005 nel Granducato del Lussemburgo come società per azioni ("société anonyme") a tempo indeterminato ed è iscritta presso il Registro delle Imprese e del Commercio del Lussemburgo, Registre de Commerce et des Sociétés, con il numero B 112.174. La Società di Gestione ha la propria sede sociale in 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo, ed è parte del Gruppo UniCredit. La società di gestione può decidere di interrompere gli accordi di commercializzazione delle quote del suo organismo di investimento collettivo conformemente all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE.

## CONTATTI UNICREDIT

| I nostri riferimenti | Per ulteriori informazioni consultare: |
|---|---|
| InfoLine: 800 575 757 | www.onemarkets.it |
| e-mail: onemarkets@unicredit.eu | www.unicredit.it |