Scanning the markets
for your investments

onemarkets
BlackRock Low Duration Bond Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- È PENSATO PER GLI INVESTITORI EUROPEI
  onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund è un fondo obbligazionario che investe prevalentemente in titoli denominati in Euro. Il Fondo utilizza una strategia per evitare i costi di copertura del tasso di cambio Euro-Dollaro senza sacrificare il livello di diversificazione o di rendimento.
- APPROCCIO FLESSIBILE AI MERCATI DEL CREDITO
  Una delle caratteristiche più distintive del Fondo è la sua flessibilità. In un contesto in cui i tassi d'interesse possono cambiare rapidamente, la gestione flessibile della duration[1], che può assumere valori da -2 a +2 anni, rende questo strumento interessante per trarre vantaggio dal contesto macroeconomico e creditizio, con l'obiettivo di proteggere gli investitori dai movimenti dei tassi d'interesse.
- DUE FONTI DI ALPHA PER IDENTIFICARE LE OPPORTUNITA'
  Utilizzando strategie obbligazionarie relative value[2] e non tradizionali (come Asset Backed Securities o Mortgage Backed Securities[3]), oltre a un approccio tradizionale unconstrained[4], il Fondo mira a massimizzare i rendimenti con una volatilità inferiore.

OBIETTIVI DELLA STRATEGIA

- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund è un fondo europeo obbligazionario con l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale del portafoglio, preservando il capitale attraverso l'investimento in titoli obbligazionari in euro a bassa duration.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund cerca di offrire un rendimento interessante, superiore al tasso di liquidità, concentrandosi al contempo sulla riduzione della volatilità, sulla minimizzazione dei drawdown[5] e sulla qualità, attraverso un controllo attivo del rischio.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond investe in tutta l'ampiezza dell'asset class obbligazionaria alla ricerca di opportunità in Titoli di Stato, sovranazionali e sub-sovrani, obbligazioni societarie e obbligazioni garantite.
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund ha una durata flessibile (+/- 2 anni con una spread duration massima di 3 anni) e non utilizza alcun indice di riferimento.

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[6] 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 Low Duration Bond Fund è un Fondo gestito da UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund è la piattaforma di fondi OICVM[7] del Gruppo UniCredit. Il Portafoglio è gestito da BlackRock Investment Management (UK) che agirà in qualità di Investment Manager.

[1]La durata media finanziaria (o duration) di un'obbligazione è definita come scadenza media dei flussi di cassa attesi, ponderata per il contributo del valore attuale di ciascun flusso alla formazione del prezzo
[2]Le strategie relative value adottano solitamente tecniche di arbitraggio per sfruttare anomalie di prezzo, acquistando attività sottovalutate e vendendo allo scoperto (posizione short) attività sopravvalutate
[3]Mortgage Backed Securities (titoli garantiti da ipoteca) o Asset Backed Securities (titoli garantiti da attività)
[4]L'approccio di tipo "unconstrained" è un approccio attivo, non correlato agli indici e basato su una grande flessibilità nella gestione delle esposizioni. Questo tipo di approccio permette al Fondo di sfruttare tutte le varie fasi del mercato
[5]In gergo finanziario per drawdown si intende la distanza osservata tra il picco più alto e quello più basso di un conto in un intervallo di tempo considerato.
[6]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.
[7]Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

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 AI GESTORI DEL FONDO

MICHAEL KRAUTZBERGER

- Head of Euro Fixed Income
- +25 anni di esperienza di investimento

TOM MONDELAERS

- Lead Manager Euro IG Portfolios, Head of Euro Credit Research
- +25 anni di esperienza di investimento

onemarkets Fund
in collaborazione con
BlackRock.

La strategia è gestita da Tom Mondelaers e Michael Krautzberger. I due gestori possono contare sul supporto del team obbligazionario europeo di BlackRock, che vanta 400 analisti specializzati in diversi settori obbligazionari.

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

a. **Fonti alternative di rendimento che mirano ad avere un rischio contenuto**
Il team d'investimento ha costruito il fondo con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti, utilizzando strategie obbligazionarie tradizionali e non, ricorrendo principalmente a strategie "relative value", ossia strategie che consentono di sfruttare le anomalie di prezzo acquistando titoli sottovalutati e vendendo titoli sopravvalutati per generare un profitto. Ciò dovrebbe ridurre la correlazione con le asset class tradizionali e limitare le perdite durante le inversioni di mercato contenendo la volatilità media. L'approccio d'investimento "relative value" mira, inoltre, a fornire un rendimento positivo lungo tutto il ciclo.

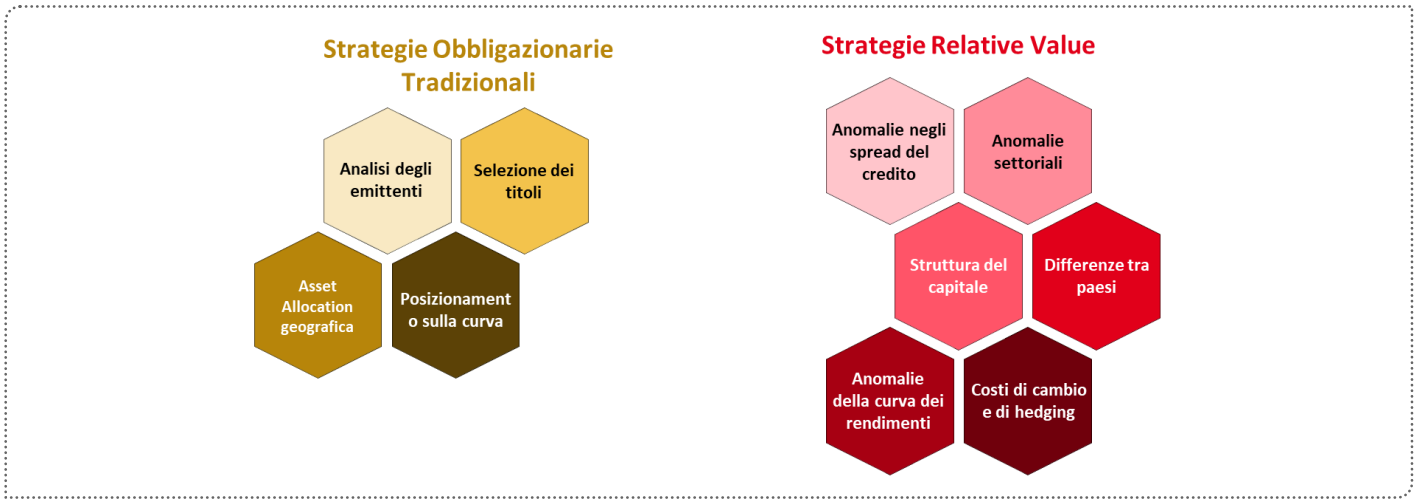
b. **Flessibilità e alta qualità del credito**[8]
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund è un fondo obbligazionario a bassa duration[9] che gestisce in modo flessibile la durata. Non presenta una duration statica di 2 anni come un tipico fondo obbligazionario a breve durata, ma ha la possibilità di assumere una duration negativa durante i periodi di rialzo dei tassi, gestendola attivamente in risposta al contesto di mercato. Il fondo non ha un benchmark e ciò significa che la strategia può potenzialmente gestire in modo flessibile tutte le asset class in base alle opportunità del contesto attuale. Il rating medio complessivo del fondo è A- o superiore, il che significa un'esposizione di alta qualità per gli investitori.

2. COME SI SVOLGE IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

L'approccio agli investimenti di BlackRock rappresenta una collaborazione tra i Team di Portafoglio, responsabili della performance, della definizione del quadro di asset allocation top-down[10] e della costruzione del portafoglio nelle rispettive aree di prodotto, ed i Team di Specialisti di Settore Globali, composti da specialisti di settore e analisti di ricerca responsabili della generazione di idee bottom-up[11]. Infine, il nostro sistema tecnologico proprietario, Aladdin, integra l'analisi del rischio obbligazionario con una sofisticata piattaforma di trading che supporta l'elaborazione diretta degli investimenti.

3. QUAL È LA STRATEGIA DEL FONDO?

Il fondo, attraverso un approccio caratterizzato da una bassa duration che sarà tipicamente compresa tra -1 e +2, cerca di trarre vantaggio da un momento di mercato in cui i tassi sono saliti bruscamente rispetto ai livelli degli ultimi 15 anni, da obbligazioni di alta qualità in portafoglio e da un approccio flessibile che garantirà una minore volatilità e la capacità di sfruttare le opportunità di mispricing del mercato, aggiungendo rendimento attraverso strategie "relative value" e altre strategie obbligazionarie non tradizionali.



[8]Gli investimenti rispetteranno i seguenti requisiti di rating complessivo: esposizione aggregata BBB (da BBB- a BBB+): massimo 35% delle attività nette dei Comparti, rating complessivo del Comparto A- o superiore.
[9]La durata media finanziaria (o duration) di un'obbligazione è definita come scadenza media dei flussi di cassa attesi, ponderata per il contributo del valore attuale di ciascun flusso alla formazione del prezzo.
[10]L'approccio top-down è una strategia di investimento basata sulla scelta delle allocazioni di portafoglio come ultimo passaggio di un ragionamento più generale sulle condizioni dei mercati, dei settori, delle economie.
[11]L'approccio bottom up consiste nella selezione di singoli titoli o mercati di per sé particolarmente "promettenti", tralasciando le condizioni economiche e settoriali più generali.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- L'investimento in questo Fondo è adatto solo agli investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare una bassa volatilità del Fondo e potenzialmente delle perdite in conto capitale con l'obiettivo di ottenere rendimenti leggermente superiori al normale livello di interesse del mercato.
- Il Fondo si rivolge a investitori con un orizzonte d'investimento a breve termine.

CARTA DI IDENTITÀ

Tipo del Fondo	**Obbligazionario Globale BT**			
Classi di Investimento	A	AD	C****	CD****
Indicatore sintetico di rischio (SRI)*	2 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 2 anni.			
ISIN	LU2673947763	LU2673943184	LU2673943267	LU2673943341
Soglia Minima	10.000 Euro		100 Euro	
Valuta	Euro			
Distribuzione / Accumulo	Acc	Dist	Acc	Dist
Classificazione SFDR***	Articolo 6			
Benchmark	No benchmark			
COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA**				
Commissioni di Ingresso	Fino al 4,00%	Fino al 4,00%	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Costi di uscita	--	--	--	--
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO**				
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,14%	1,14%	1,24%	1,24%
Costi di transazione	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%

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.
****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.

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.
- Mortgage Backed Securities (titoli garantiti da ipoteca) o Asset Backed Securities (titoli garantiti da attività) sono solitamente emessi su classi di investimento diverse a seconda della rischiosità delle attività sottostanti. Più alto è il rischio della classe di investimento, più elevato è il potenziale di rendimento di questi titoli.
- 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.
- 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.
- Può verificarsi il rischio che contratti, prestiti di titoli, operazioni di pronti contro termine e tecniche basate su strumenti derivati vengano interrotti a causa, ad esempio, di un fallimento. Un fondo può essere tenuto a coprire le perdite subite.
- 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.

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 Low Duration Bond 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