Scanning the markets
for your investments

onemarkets
Capital Group US Balanced Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE CHIAVE

- FONDO BILANCIATO FOCALIZZATO SUGLI USA: **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** nasce dalla collaborazione tra il Gruppo UniCredit e Capital Group, prendendo spunto da una strategia di Capital Group che – sin dal 1975 ha l'obiettivo di aiutare gli investitori ad affrontare con successo diversi cicli di mercato. Il Gestore del Portafoglio ha un track record pluridecennale di crescita e resilienza nelle fasi di ribasso, che gli consente di svolgere un ruolo chiave nei portafogli a lungo termine degli investitori[1].
- ESPERIENZA DI INVESTIMENTO: Il fondo è gestito da un team di 12 gestori di portafoglio che vantano un'esperienza media di 28 anni nel settore degli investimenti e di 22 anni in Capital Group.
- PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO: **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** è gestito attivamente, non è vincolato a un benchmark e può investire in diverse tipologie di strumenti finanziari, tra cui azioni e titoli di debito. In misura limitata può altresì investire in titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities), titoli garantiti da mutui ipotecari (Mortgage Backed Securities) o strumenti derivati.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA D'INVESTIMENTO

- CONSERVAZIONE, REDDITO e CRESCITA: **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** mira a raggiungere in maniera bilanciata tre obiettivi: conservazione del capitale, reddito corrente, e crescita di capitale e reddito a lungo termine.
- OPPORTUNITÀ NEGLI USA: **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** investe principalmente in titoli domiciliati negli Stati Uniti nei segmenti dell'azionario blue-chip che distribuisce dividendi e dell'obbligazionario di buona qualità (cd. investment grade), offrendo agli investitori europei un'opportunità di diversificazione difensiva.
- VOLATILITÀ DEL MERCATO. Il fondo mira ad aiutare gli investitori a gestire difficoltà quali la volatilità del mercato, l'inflazione e i tassi di interesse elevati.

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[2] 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 Capital Group US Balanced Fund è un Fondo gestito da UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi OICVM[3] del Gruppo UniCredit. Il Portafoglio è gestito da Capital International Management Company S.à r.l. che agirà in qualità di Investment Manager e delegherà a sua volta le attività di investimento / servizi di gestione del portafoglio a Capital International S.à r.l.

[1]Fonte: capitalgroup.com. Il fondo Capital Group American Balanced Strategy è stato lanciato nel 1975 con USD 532 miliardi in strategie multi-asset.
[2]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.
[3]Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

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 PRINCIPAL INVESTMENT OFFICER

PAUL BENJAMIN

- Principal Investment Officer (PIO)
- Sede di Los Angeles
- 18 anni di esperienza, tutti in Capital Group (al 1° maggio 2024)

onemarkets Fund
in collaborazione con
CAPITAL GROUP™

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

onemarkets Capital Group US Balanced Fund è progettato in funzione delle esigenze dei clienti UniCredit. Abbiamo utilizzato una delle strategie multi-asset che consideriamo tra le più ampie e consolidate al mondo[4] che offre un'esposizione prudenziale a lungo termine all'economia statunitense, adattandola alle esigenze e alle preferenze dei clienti del Gruppo UniCredit. La suddivisione tra azionario e obbligazionario varierà in funzione delle convinzioni dei singoli gestori di portafoglio. In media, l'85% del portafoglio è investito in titoli azionari e obbligazionari USA di qualità elevata che generano reddito[5,6], selezionati con l'obiettivo di generare un apprezzamento del capitale e fornire resilienza nelle fasi di ribasso. Il portafoglio è stato creato con riferimento a una strategia che esiste da 45 anni e ha registrato in tutto il suo ciclo di vita solo cinque anni solari di rendimenti negativi, attraversando diversi eventi di mercato, tra cui la bolla tech del 2000, la crisi finanziaria globale del 2008 e la pandemia di Covid-19.[7]

2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- La strategia si propone di raggiungere tutti e tre gli obiettivi: conservazione del capitale, reddito corrente e crescita a lungo termine del capitale e del reddito, nell'arco di un intero ciclo di mercato utilizzando un portafoglio multi-asset.
- Il portafoglio azionario si focalizza su società blue-chip che distribuiscono dividendi, ma ha la flessibilità per investire anche in titoli più orientati alla crescita che non distribuiscono dividendi. Cerchiamo aziende di qualità che possano affrontare con successo la volatilità del mercato, ivi inclusi i periodi di tassi di interesse e inflazione elevati. Il portafoglio obbligazionario mira principalmente a compensare la volatilità azionaria investendo in soluzioni che possono offrire ritorni positivi, evitando così di investire in obbligazioni con un merito creditizio basso (cd. High Yield Bond).
- Il nostro approccio cerca le opportunità di entrambi i mondi basandosi sull'elevata convinzione dei singoli gestori e sulla la diversificazione del team, riunendole ampie capacità di gestione e di ricerca azionaria e obbligazionaria di Capital Group in un unico portafoglio. Il Le scelte di gestione dei portafogli sono pensate con l'obiettivo di ridurre la volatilità e offrire stabili rendimenti positivi sul lungo termine.

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il nostro lavoro di ricerca si basa sulle decisioni di analisti esperti, molti dei quali hanno osservato le aziende e i settori di competenza attraverso numerosi cicli di mercato. I nostri analisti non solo forniscono idee di investimento ai gestori di portafoglio ma possono altresì agire sulla base delle loro convinzioni, gestendo una porzione del portafoglio. La nostra ricerca sul campo è affiancata da un'analisi macroeconomica completa, con analisti azionari e obbligazionari che lavorano a stretto contatto per condividere le conoscenze.
- Il nostro team di ricerca comprende un gruppo di analisti macro e quantitativi che forniscono informazioni e approfondimenti sulla situazione macroeconomica e sulle condizioni di mercato, a livello regionale e globale, per le varie classi di attività. Queste informazioni vengono comunicate ai gestori di portafoglio per aiutarli nel loro processo decisionale.

4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Nel mio ruolo di Principal Investment Officer, gestisco le discussioni in materia di asset allocation tra i gestori di portafoglio e sono responsabile per il rischio complessivo del portafoglio.
- Adottiamo una prospettiva di lungo periodo quando selezioniamo i titoli e stabiliamo le allocazioni degli asset in linea con i nostri obiettivi di investimento.
- L'allocazione azionaria è tipicamente compresa tra il 60% e il 65% del portafoglio ma – in funzione delle convinzioni del Gestore – può variare tra il 50% e il 75%. L'allocazione obbligazionaria rappresenta una fonte di diversificazione rispetto all'azionario durante i periodi di volatilità del mercato, oltre a contribuire al raggiungimento degli obiettivi generali.

Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri

[4]Fonte: capitalgroup.com. Il fondo Capital Group American Balanced Strategy è stato lanciato nel 1975 con USD 532 miliardi in strategie multi-asset.

[5]Titoli orientati alla crescita e che distribuiscono dividendi.

[6]Fonte: Prospetto. In generale, il Comparto cercherà di investire almeno: il 50% del suo patrimonio netto in azioni; il 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito. Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti, di cui un massimo del 5% nei mercati emergenti.

[7]Dati aggiornati al 31 dicembre 2023. Al lordo delle commissioni in USD. I dati si riferiscono a Capital Group American Balanced Composite (vale a dire un singolo gruppo di portafogli discrezionali che, nel suo insieme, persegue una particolare strategia ovvero un particolare obiettivo di investimento). i risultati passati non sono garanzia di quelli futuri. Fonte: Capital Group.

5. LA SCELTA DI ALLOCAZIONE

Il team di gestione del portafoglio si propone di investire in titoli azionari che presentano valori interessanti e in obbligazioni principalmente investment grade (con rating creditizio pari a BBB- / Baa3 o migliore), con la flessibilità per investire fino al 20%[8] del patrimonio della strategia fuori degli USA (di cui un massimo del 5% in mercati emergenti come l'azionario di Hong Kong o l'obbligazionario cinese) laddove emergano opportunità interessanti. L'allocazione obbligazionaria include strumenti del mercato monetario.

Fonte: Capital Group.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- L'investimento in questo Comparto è pensato per gli investitori con un orizzonte di investimento a medio / lungo termine che intendono accedere ai mercati azionari e obbligazionari USA e cercano una crescita con conservazione del capitale e del reddito.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare un livello di volatilità maggiore e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere rendimenti potenziali superiori alla media.
- Capital Group gestisce investimenti azionari attraverso tre gruppi, che prendono decisioni di investimento e di voto per delega in modo autonomo. I professionisti dell'investimento obbligazionario forniscono servizi di ricerca e gestione degli investimenti a reddito fisso a livello dell'intera organizzazione; tuttavia, per i titoli con caratteristiche di tipo azionario, essi operano unicamente per conto di uno dei tre gruppi di investimento azionario.

CARTA DI IDENTITÀ

Tipo del Fondo	**Multi Asset Bilanciato**						
Classi di Investimento	A	B****	C*****	CD*****	C-USD*****	CD-USD*****	CHP*****
Indicatore sintetico di rischio (SRI)*	3 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni						
ISIN	LU2673945395	LU2673945551	LU2673945718	LU2673945635	LU2673945809	LU2673945981	LU3201291336
Soglia Minima	EUR 10.000	EUR 100					
Valuta	Euro						
Distribuzione / Accumulo	Accumulo			Distribuzione.	Accumulo	Distribuzione	Accumulo
Classificazione SFDR***	Articolo 6						
Benchmark	No benchmark						
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%	Fino al 3,50%
Costi di uscita	--	2.55%****					
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO**							
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,02%	2,17%	2,17%	2,17%	2,18%	2,18%	2,17%
Costi di transazione	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%

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 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.

*****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]Con un massimo del 5% nei mercati emergenti

PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- 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.
- Nella misura in cui il Fondo investe un'ampia quota del suo patrimonio in un numero limitato di settori, industrie o emittenti, o all'interno di un'area geografica limitata, il suo livello di rischio può essere superiore rispetto a quello di un fondo che investe su un universo più ampio.
- 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.
- 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.
- Gli investimenti immobiliari e gli investimenti correlati possono essere penalizzati da qualsiasi fattore che diminuisce il valore di un'area o una singola proprietà. Nello specifico, gli investimenti in partecipazioni immobiliari o in attività o titoli correlati (compresi gli interessi in mutui) possono essere penalizzati da disastri naturali, flessioni economiche, eccessiva cementificazione, variazioni nella suddivisione in zone, aumenti fiscali, tendenze della popolazione o dello stile di vita, contaminazione ambientale, insolvenze sui mutui, errori di gestione e altri fattori che possono influire sul valore di mercato o sul flusso di cassa dell'investimento.

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 Capital Group US Balanced 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