onemarkets
Generali Multi-Asset Conservative Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERICHE DELLA STRATEGIA

- **Flessibile e diversificato[1]:** Universo di investimento diversificato, che copre un'ampia gamma di titoli, classi di attivo e mercati globali.
- **Altamente attivo:** Processo dinamico di allocazione degli attivi abbinato ad un uso attivo dei derivati per ottimizzare il profilo rischio / rendimento.
- **Allocazione degli attivi a rischio contenuto:** Grazie ad una contenuta esposizione azionaria, il portafoglio mantiene un livello di rischio basso, consentendo al tempo stesso un potenziale rialzo derivante dal contributo della componente azionaria.
- **Volatilità attesa contenuta:** L'allocazione prevalente in obbligazioni mitiga le oscillazioni del mercato azionario.
- **Orizzonte di investimento ridotto:** Si suggerisce un periodo di detenzione dell'investimento di 3 anni.
- **onemarkets Generali Multi Asset Conservative Fund** adotta un approccio di investimento conservativo e mira a ottenere risultati di investimento costanti e stabili nel tempo, in linea con un profilo di rischio moderato.

OBIETTIVI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- La strategia punta a far crescere il capitale nel lungo periodo investendo in un'ampia gamma di classi di attivo, con un focus sui mercati azionari, obbligazionari[2] e monetari globali, con l'obiettivo di ottenere una performance simile a quella di un portafoglio bilanciato con volatilità tra il 3% e il 7%.[3]
- **onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund** adotta una strategia prudente: la componente azionaria (e titoli assimilabili) sarà limitata ad un massimo del 30%.
- L'esposizione obbligazionaria può arrivare fino al 100% del portafoglio, con un rating medio di almeno BBB-. È inoltre consentito investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili ("CoCos").
- **onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund** può investire fino al 25% del patrimonio nei mercati emergenti (inclusa la Cina tramite Bond Connect, Stock Connect e Hong Kong) e fino al 15% in titoli high yield (rating compreso tra BB+ e CCC-). Per migliorare il potenziale rendimento, **onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund** può inoltre investire fino al 10% in classi di attivo opportunistiche come REIT, strategie sulla volatilità, futures sui dividendi, strategie quantitative e materie prime.
- Per finalità di investimento e/o di copertura contro l'inflazione, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in derivati.
- Almeno il 70% del patrimonio netto è dedicato al perseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.
- **onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund** è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8(1) SFDR. In quanto parte del Gruppo UniCredit, la Società di gestione applica una rigorosa politica di esclusione.
- **onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund** è gestito attivamente e non fa riferimento a nessun Benchmark.

Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento si rimanda al prospetto informativo e al KID. La decisione di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Fondo, come descritto nel suo prospetto. Non vi è alcuna garanzia che le caratteristiche ESG miglioreranno la strategia o la performance di investimento di un fondo. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili su https: https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html.

[1]La diversificazione non garantisce un profitto né protegge dalle perdite.
[2]Investire in un fondo significa acquisire le sue quote o azioni, non le sue attività sottostanti.
[3]Su una media di medio-lungo termine, simile a un portafoglio bilanciato composto per il 15% di mercati azionari globali e dell'85% di mercati obbligazionari globali.

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.

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 Generali Multi-Asset Conservative Fund è un fondo onemarkets Fund emesso da UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund è la piattaforma OICVM[5] di UniCredit. onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund è gestito da Generali Asset Management S.p.A., Società di Gestione del Risparmio.

RISCHI CORRELATI

- I prezzi delle azioni possono fluttuare significativamente poiché dipendono dalle circostanze economiche e politiche generali.
- I mercati emergenti sono meno affermati rispetto ai mercati sviluppati e comportano quindi rischi più elevati, in particolare rischi di mercato, liquidità, valuta e rischi di tasso d'interesse e il rischio di maggiore volatilità.
- Il valore degli investimenti in obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti derivati può aumentare o diminuire bruscamente a causa delle fluttuazioni dei tassi di interesse.
- Gli investimenti in obbligazioni sono soggetti al rischio che l'emittente non possa adempiere ai propri obblighi in termini di pagamento degli interessi e/o di riscatto del capitale alla scadenza (rischio di credito). I titoli garantiti da mutui sono solitamente emessi con diversi rating a seconda del rischio degli asset sottostanti. Più alto è il rischio contenuto, più il titolo garantito da asset ricava in termini di reddito.
- Alcune obbligazioni ad alto rendimento sono molto speculative e comportano rischi relativamente maggiori rispetto a titoli di qualità superiore, hanno anche una maggiore incidenza di insolvenza e sono meno liquide.
- In periodi di instabilità di mercato, il Fondo può essere tenuto a realizzare gli asset a un prezzo che non riflette il loro valore intrinseco.
- Le obbligazioni contingenti convertibili (Cocos) sono una forma di titoli ibridi contingenti che si comportano come titoli di debito in circostanze normali, ma che o si convertono in titoli azionari o hanno una riduzione del valore economico. Una riduzione significa che parte o tutto l'importo principale dell'obbligazione (Cocos) verrà ridotto.
- Il Fondo può investire in strumenti, come derivati, il cui emittente potrebbe non adempiere ai propri obblighi in futuro, esponendo i fondi rilevanti a perdite finanziarie nel processo.
- Esiste il rischio che prestiti di titoli, contratti di riacquisto e tecniche derivate vengano terminate, ad esempio, a causa del fallimento.
- L'integrazione nel processo di investimento di fattori ESG e sostenibili con attività di monitoraggio e coinvolgimento più ampie può avere un impatto sul valore degli investimenti e, quindi, sui rendimenti.

INTERVISTA CON IL GESTORE DEL FONDO

CÉDRIC BARON, CFA

- Responsabile delle Strategie Multi-Asset
- Sede: Parigi, Francia
- Esperienza nel settore: +20 anni

onemarkets Fund
in collaborazione con
GENERALI INVESTMENTS

1. COSA RENDE UNICO QUESTO FONDO?

- **Diversificazione, flessibilità e gestione attiva:** Diversificare e allocare in modo dinamico su un'ampia gamma di classi di attivo e mercati globali è fondamentale e richiede esperienza e risorse specifiche nell'ambito degli investimenti multi-asset.
- **Lungo track record:** Il Gestore vanta oltre 20 anni di esperienza in investimenti multi-asset.
- **Sostenuto dalla ricerca proprietaria:** Team di investimento autonomo supportato da specialisti dedicati alla ricerca macroeconomica, sul credito, ESG, rischio e trading

[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.
[5]Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (=OICVM)

2 COME SI COSTRUISCE IL PORTAFOGLIO?

- Il processo di investimento attivo si basa su tre fasi chiave:
  1. **Allocazione Strategica –** per diversificazione.
  2. **Allocazione Tattica –** per potenziare i rendimenti
  3. **Monitoraggio della volatilità –** per il controllo del rischio
- A queste tre fasi si abbina una strategia di copertura che usa strumenti di hedging (come opzioni su azioni e reddito fisso), carry enhancement (come futures su dividendi, strategie di opzioni) oltre a un ulteriore diversificazione (come materie prime, volatilità ...).
- Oltre alla politica di esclusione del Gruppo UniCredit, il Gestore applica un processo di selezione ESG su base continuativa, orientato ad individuare titoli che presentano caratteristiche ambientali, sociali e di governance positive rispetto all'universo investibile iniziale.
- Il Gestore del portafoglio valuta e monitora costantemente gli impatti negativi principali **("PAI")** sui fattori di sostenibilità, tra cui: l'intensità delle emissioni di gas serra, la violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e l'esposizione ad armi controverse.
- Infine, L'esposizione del onemarkets **Generali Multi Asset Conservative Fund** agli attivi non denominati in euro è coperta in euro.
- Il risultato è un portafoglio flessibile e dinamico che si adatta rapidamente ai cambiamenti dei mercati.

3. COME AVVIENE IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- In primo luogo, il processo di allocazione strategica delle attività punta ad ottenere un'allocazione neutra e altamente diversificata tra azioni dei mercati globali, titoli di Stato e obbligazioni societarie per catturare il premio al rischio nel lungo periodo.
- L'allocazione tattica delle attività si fonda sull'analisi del contesto macroeconomico, delle tendenze di mercato e sulle indicazioni fornite da posizionamento, sentiment degli investitori e da aspetti tecnici. Questo permette di individuare il momento più favorevole per intervenire sui mercati con l'obiettivo di migliorare i potenziali rendimenti.
- In terzo luogo, le nostre strategie di copertura puntano a sostenere la generazione di performance.

4. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Team di investimento totalmente autonomo con approccio attivo e ad alta convinzione.
- I gestori guidano in modo attivo le decisioni di investimento supportati da specialisti dedicati alla ricerca macroeconomica, sul credito, ESG, rischio e trading
- L'intero processo di investimento è sostenuto da una governance ben definita e disciplinata, che include comitati di investimento settimanali e mensili. Questi momenti di confronto riuniscono team di investimento, analisti, specialisti ESG e risk manager per discutere idee, scenari macroeconomici, analisi del credito e principali temi che influenzano il mercato.

5. PROCESSO DI INVESTIMENTO IN TRE FASI

Una strategia di investimento in tre fasi pensata per diversificare, potenziare i rendimenti e monitorare il rischio.

Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del Risparmio; dati alla fine del secondo trimestre 2025 netti di doppio conteggio. Rilasciato solo a scopo indicativo, può cambiare senza preavviso. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento, si prega di consultare il prospetto e il KID. Team di investimento soggetto a modifiche senza preavviso. Si prega di notare che, nel caso in cui una strategia sia gestita da Generali Asset Management S.p.A., la Società di gestione del risparmio. in quanto gestore delegato del portafoglio, la funzione di rischio rimane responsabilità della società di gestione terza parte.

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

Un investimento in questo Fondo è adatto solo a investitori che sono in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento. L'investitore deve essere disposto ad accettare una volatilità media del fondo e potenzialmente perdite in conto capitale per ottenere prestazioni di investimento moderate. Il Fondo è destinato agli investitori con un orizzonte di investimento a medio termine.

GLOSSARIO

- Carry enhancement: si riferisce a tecniche o strategie progettate per aumentare il rendimento atteso ("carry") ottenuto detenendo un asset o una posizione, assumendo che il suo prezzo non cambi. Il carry stesso è definito come il beneficio economico o il rendimento ottenuto dal detenere un investimento meno i costi di detenerlo.
- REIT: Un **REIT** (Real Estate Investment Trust) è una **società di investimento immobiliare** che possiede, gestisce o finanzia immobili generatori di reddito.
- strategie sulla volatilità: Una **strategia sulla volatilità** è un approccio d'investimento o di gestione del rischio che mira a **trarre beneficio dai cambiamenti nella volatilità dei mercati,** invece che (o oltre che) dai movimenti direzionali dei prezzi degli asset.
- Futures: Un **future** è un **contratto derivato standardizzato** con cui due parti si impegnano a **comprare o vendere** un'attività sottostante (come materie prime, valute, tassi o indici) **a una data futura prestabilita e a un prezzo fissato oggi.**
- Una **strategia quantitativa** è un approccio d'investimento che utilizza **modelli matematici, statistici e algoritmici** per prendere decisioni operative sui mercati finanziari.

CARTA D'IDENTITÁ DEL FONDO

Nome	**onemarkets Generali Multi-Asset Conservative Fund**		
Classi	A/AD	B****	C/CD*****
ISIN	LU2595007456 / LU2595019113	LU2595019204	LU2595019386 / LU2595019469
SRI*	2 – L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 3 anni		
Investimento Minimo	EUR 10.000	EUR 100	EUR 100
Valuta	EUR		
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita**			
Costi di ingresso	Fino al 4,00%	--	Fino al 3,50%
Costi di uscita	0%	2,55%****	--
Costi correnti sostenuti ogni anno**			
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1,88%	2,08%	2,08%
Costi di transazione	0,12%	0,12%	0,12%
Dist / Acc	Accumulo		
Classificazione SFDR***	Art. 6		
Benchmark	No		

Ultimo aggiornamento: Luglio 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, costi e altre spese, si prega di consultare il prospetto e il KID disponibile su https://www.invest.unicredit.lu/it/it.html. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html. La decisione di un investitore di investire nel Sottofondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi dei Fondi.

*** SFDR – Regolamento sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili all'indirizzo https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html. La decisione di un investitore di investire nel Comparto 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 B saranno convertite automaticamente in azioni di Classe C dopo tre anni di detenzione. Per informazioni su costi delle azioni di Classe C si rimanda al prospetto informativo e al KID (Classe C) disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it.html

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 Generali Multi-Asset Conservative 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, rivolgersi a:
InfoLine: 800 575 757	www.investimenti.unicredit.it
e-mail: onemarkets@unicredit.eu	www.unicredit.it