Scanning the markets
for your investments

onemarkets
UC European Equity Stars Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- **MERCATO EUROPEO:** il mercato azionario europeo sta mostrando **una sovraperformance rispetto ai mercati azionari globali** dall'inizio del 2025. Il mercato azionario è sostenuto dalla politica monetaria della BCE e dalle valutazioni delle società europee che risultano scontate rispetto alle loro omologhe statunitensi[1].
- **CONSIDERAZIONI ESG** pienamente integrate nel processo di individuazione di società con caratteristiche di sostenibilità forti o in miglioramento, nonché quelle allineate con i principali temi ESG che si prevede possano fornire **valore in futuro. onemarkets UC European Equity Stars Fund** si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR[2] e promuove, caratteristiche ambientali e sociali (E/S)[3].
- **SCHOELLER INVEST AG: onemarkets UC European Equity Stars Fund** è gestito con un processo di selezione di azioni bottom-up, basato sui fondamentali, che si avvale dell'esperienza di un team di specialisti in titoli azionari europei con sede in Austria[4].
- **HUB DI RICERCA ESG:** Schoeller Invest AG è il **centro di ricerca ESG** del Gruppo UniCredit che si avvale di un comitato etico (c.d. Ethical Advisory Board).

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA D'INVESTIMENTO

- **50 – 90 AZIONI EUROPEE[5]:** selezionate con un approccio attivo bottom-up che include criteri di sostenibilità come driver di crescita delle società. **onemarkets UC European Equity Stars Fund** è gestito attivamente senza Benchmark ai sensi del regolamento Benchmark.
- **STILE DEL FONDO: onemarkets UC European Equity Stars Fund** investe sia in titoli growth che value, con una particolare inclinazione verso mercato value, ossia azioni di società quotate ad un prezzo inferiore rispetto ai relativi fondamentali.
- **BUSINESS INNOVATIVO E SOSTENIBILE COME CHIAVE DI CRESCITA:** le società che incorporano fattori sostenibili possono crescere nel lungo termine grazie a costi di finanziamento più bassi, catene di approvvigionamento sostenibili e governance trasparente. Tutti questi fattori possono portare vantaggi agli azionisti.
- **APPROCCIO DI SELEZIONE ESG IN DUE FASI: Screening negativo** (criteri di esclusione) – società che violano standard minimi come il Global Compact delle Nazioni Unite e screening positivo con attenzione verso società che hanno elevati standard sociali e ambientali.
- **STRATEGIA DI ENGAGEMENT ESG APPLICATA DAL GESTORE DEL FONDO:** per rafforzare e migliorare ulteriormente le pratiche ESG delle Società in portafoglio e adottare misure proattive (art. 8 secondo SFDR[2]).

Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento si rimanda al prospetto informativo e al KID. La decisione di investire in **onemarkets UC European Equity Stars Fund** deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche e gli obiettivi del fondo promosso come descritto nel relativo prospetto.

[1]Fonte: The Investment Institute – Group Investment Strategy, marzo 2025.
[2]Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG miglioreranno la strategia di investimento o la performance di un fondo. Si prega di fare riferimento a https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html per conoscere l'Informativa sulla sostenibilità
[3]Si prega di fare riferimento a https://www.invest.unicredit.lu/eu/it/en/fund-platform/esg.html per conoscere l'ESG: Informativa relativa alla sostenibilità.
[4]Per maggiori informazioni: https://schoellerbank.at/en/our-awards.jsp
[5]Numero di azioni inserito solo a scopo indicativo; il gestore può variarne il numero senza preavviso.

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[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 UC European Equity Stars Fund è un Fondo di onemarkets Fund emesso da UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund è la piattaforma di fondi OICVM[7] di UniCredit. Il portafoglio del Fondo è gestito da Schoellerbank Invest AG, società appartenente al Gruppo UniCredit.

RISCHI PRINCIPALI

- I prezzi delle azioni possono fluttuare in modo significativo in quanto dipendono da circostanze economiche e politiche generali. In particolare, le azioni di società di piccole e medie dimensioni possono essere più volatili di quelle di società più grandi.
- onemarkets UC European Equity Stars Fund investe una parte del suo patrimonio in un numero limitato di settori, industrie, emittenti o in un'area geografica ristretta e può risultare più rischioso rispetto a un Fondo con maggiore diversificazione.
- onemarkets UC European Equity Stars Fund può utilizzare strumenti finanziari e derivati (ad esempio, futures e opzioni quotati su Mercati Regolamentati) a fini di investimento e di copertura, in particolare in relazione al rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dei mercati, al rischio di cambio valutario, se presente, e ad altri rischi associati.
- L'integrazione nel processo di investimento dei fattori ESG e di sostenibilità con una più ampia attività di monitoraggio e di engagement, può avere un impatto sul valore degli investimenti e, quindi, sui rendimenti.

INTERVISTA CON IL GESTORE DEL FONDO

JÖRG MOSHUBER

- Chief Investment Officer e membro del consiglio di amministrazione di Schoellerbank Invest AG
- Nel settore finanziario da oltre vent'anni.
- Dal 2012 ha gestito portafogli ESG presso Pioneer Investments ed è diventato Head of Multi Asset Balanced, Income and Real Return ESG Solutions presso Amundi
- Prima di entrare a far parte di Schoellerbank Invest AG. è stato inoltre coinvolto in gruppi di lavoro per l'Eco-label UE e gli standard ISO ESG.

onemarkets Fund
in collaborazione con
Schoellerbank Wealth Management Invest

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- onemarkets UC European Equity Stars Fund ha l'obiettivo di identificare società europee utilizzando gli aspetti ESG come principale motore della crescita futura. Non si tratta solo di essere sostenibili, ma di considerare i criteri di sostenibilità come aspetti chiave per la crescita di una società.
- La strategia si basa su una gestione guidata dall'analisi dei fondamentali e sulle competenze ESG di Schoeller Invest AG che rappresenta il centro delle competenze ESG del Gruppo UniCredit.

2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- onemarkets UC European Equity Stars Fund è costruito secondo un approccio bottom-up che include società selezionate analizzando i dati economici fondamentali, combinati con la conoscenza dei dati ESG, per individuare società sottovalutate con un forte potenziale di crescita.
- Il risultato è un portafoglio di 50-90 strumenti finanziari. Gran parte del Fondo (ossia almeno il 70%) è investita in azioni e titoli equiparati, con una piccola parte di UCITS (non più del 10%).
- onemarkets UC European Equity Stars Fund può investire senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dall'EUR. Nel caso in cui si investa in valute diverse dall'euro, il Fondo potrebbe essere esposto al rischio valutario.
- Il Gestore del Fondo può anche utilizzare strumenti finanziari e derivati (ad esempio, futures e opzioni quotati in Mercati Regolamentati) a fini di investimento e copertura, in particolare in relazione al rischio globale di un'evoluzione sfavorevole dei mercati, al rischio di cambio valutario, se presente, e ad altri rischi.

[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).

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

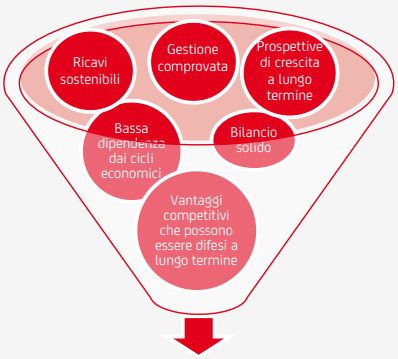
- L'analisi macroeconomica si basa sulla view globale di UniCredit aggiornata su base trimestrale. Il team Europeo di Group Investment Strategy fornisce ai gestori di portafoglio un'analisi approfondita dello scenario macroeconomico, oltre a un outlook specifico su asset class e temi di investimento di lungo periodo.
- Su base settimanale, il Comitato Investimenti del Gestore identifica i settori e le singole azioni in focus. I risultati sono condivisi con il Team azionario di UniCredit al fine di valorizzare le competenze dell'intero gruppo.
- La costruzione del portafoglio e gli eventuali adeguamenti che ne derivano avvengono su base ad hoc, ma almeno una volta alla settimana.

4. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE ESG PROMOSSE DAL FONDO?

- La protezione del clima e degli ecosistemi naturali sono importanti principi d'investimento. A questo proposito, il Gestore evita di investire nell'estrazione di carbone e nella produzione di energia a carbone, nell'estrazione di petrolio e gas con metodi controversi (ad esempio il fracking) o in ecosistemi particolarmente sensibili (ad esempio il petrolio artico).
- Vengono selezionate le aziende che hanno emissioni di gas serra sotto la media e che – fra le altre cose – si impegnano a migliorare la biodiversità e l'ecosistema.
- Relativamente alla **sfera sociale,** gli investimenti sono indirizzati al rispetto dei diritti umani, alla lotta contro la corruzione, la disuguaglianza di genere e la discriminazione. Questo obiettivo deve essere raggiunto attraverso una serie di criteri basati sulla Dichiarazione Universale dei diritti dell'uomo e sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Ciò include anche **l'evitare investimenti in società che producono armi.** Inoltre, si evitano investimenti nei seguenti settori controversi: tabacco, pornografia e giochi d'azzardo.

5. UN PORTAFOGLIO CHE COMBINA APPROCCIO BOTTOM-UP E CONOSCENZE RELATIVE ALLA SOSTENIBILITÀ

I nostri temi e sottotemi proprietari sono concepiti per cercare un'esposizione a tendenze secolari legate alla necessità di soluzioni, evoluzioni o cambiamenti che riteniamo stiano già ispirando, abilitando e accelerando l'innovazione. Il portafoglio mira a fornire un'esposizione diversificata tra i sottotemi, senza aderire specificamente a un singolo sottotema in una percentuale specifica.



Selezione del portafoglio azionario: 50 a 90 titoli

Un business innovativo e sostenibile è la chiave per:

- costo di finanziamento inferiore rispetto alle società con rating ESG basso;
- risparmio grazie all'efficienza energetica:
- vantaggio di una filiera sostenibile;
- engagement interno delle risorse;
- governance trasparente, che porta vantaggi agli azionisti

COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO

Fonte: Schoeller Invest Bank, Maggio 2025

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

- onemarkets UC European Equity Stars Fund è aperto agli investitori retail.
- Prima dell'investimento nel Fondo l'investitore deve valutare, in particolare, i rischi ed i costi dell'investimento stesso.
- L'investitore deve essere pronto ad accettare una significativa volatilità del Fondo e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere potenziali performance levate.
- onemarkets UC European Equity Stars Fund è destinato a investitori con un orizzonte d'investimento di lungo termine.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI

- **SFDR** (Sustainable Finance Disclosure Regulation): Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
- **SRI** (Summary Risk Indicator), un indicatore di rischio standardizzato che tiene conto sia della volatilità di uno strumento finanziario (rischio di mercato) sia del merito creditizio dell'emittente (rischio di credito).
- **UCITS** è il termine internazionale che indica gli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari. Gli UCITS o fondi UCITS sono fondi di investimento soggetti ai severi requisiti di una direttiva dell'UE, concepita principalmente per proteggere gli investitori.

- **STILE GROWTH, VALUE E BLEND:** Esistono 3 diversi stili di investimento quando si parla di fondi: 1) I fondi azionari che adottano uno stile Value, ossia selezionano società consolidate nel settore a cui appartengono. Nella maggior parte dei casi, si tratta di Large Cap con un basso livello di indebitamento e previsioni di crescita di ricavi e dividendi costanti nel tempo. 2) I fondi azionari che utilizzano uno stile Growth, ossia selezionano titoli in settori con un forte potenziale di crescita e società che garantiscono un'elevata redditività indipendentemente dal debito. Spesso queste società non distribuiscono dividendi o, se lo fanno, il payout ratio (o il numero di dividendi pagati agli azionisti) è molto basso rispetto agli utili netti della società. 3) I fondi azionari di tipo Blend non adottano uno stile di investimento specifico (Growth o Value). In questo caso il gestore, a seconda della situazione di mercato, può fare una scelta di stile prendendo una direzione chiara verso il Growth o il Value, ma può anche non scegliere mantenendo l'asticella del portafoglio a metà strada tra i due.

CARTA D'IDENTITA' DEL FONDO

Nome	**onemarkets UC European Equity Stars Fund**		
Categoria	Azionario Europeo		
Classi	A	B****	C*****
ISIN	LU3046606276	LU3046606359	LU3046606433
SRI*	4 – L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare sensibilmente se si decide di effettuare un rimborso anticipato e in questo caso non è escluso un rimborso inferiore all'importo investito.		
Investimento minimo	EUR 10.000	EUR 100	EUR 100
Valuta	Euro		
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita**			
Costi di ingresso	Fino al 4,00%	--	Fino al 3,50%
Costi di uscita	–	2,55%****	–
Costi correnti sostenuti ogni anno**			
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1,76%	2,46%	2,46%
Costi di transazione	0,20%	0,20%	0,20%
Dist / ACC	Accumulo	Accumulo	Accumulo
Classificazione SFDR***	Articolo 8		
Benchmark	no		

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 B saranno convertite automaticamente in azioni di Classe C dopo tre anni di detenzione.

*****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.

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 UC European Equity Stars 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