Scanning the markets
for your investments

onemarkets
Income Opportunities Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE CHIAVE

- onemarkets Income Opportunities Fund mira a conseguire un reddito e, come obiettivo secondario, una rivalutazione del capitale nel periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito attivamente e non ha un indice di riferimento.
- onemarkets Income Opportunities Fund utilizza un ampio panorama di strumenti finanziari per ottenere un portafoglio diversificato con l'obiettivo gestire in maniera efficiente il rischio totale del portafoglio.
- Il Fondo investe in emittenti di Paesi Emergenti fino al 30% del totale attivo. Non ci sono limiti di investimento negli strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro. La componente del portafoglio investita in strumenti di natura azionaria e strumenti collegati all'andamento di azioni può rappresentare fino al 100% del portafoglio[1].

LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- Il Gestore mira a costruire il portafoglio con il supporto di specialisti nelle diverse classi di investimento tra cui: Azioni statunitensi che pagano dividendi, Azioni internazionali che pagano dividendi, Azioni privilegiate, Obbligazioni con basso merito di credito (c.d. rating High Yield), Obbligazioni con alto merito di credito (c.d. rating Investment Grade), Obbligazioni prive di rating, Titoli di Stato e Obbligazioni governative, Mutui, Titoli legati alle azioni e Titoli legati alle assicurazioni, real estate investment trusts di tipo chiuso (closed-ended REITs[2]).
- Il gestore si focalizza sulla scelta di titoli o settori con valutazioni molto interessanti, un'adeguata liquidità e che favoriscano la diversificazione dei rischi.
- onemarkets Income Opportunities Fund è gestito da Victory Capital Management, società di gestione patrimoniale globale che opera anche attraverso franchising di investimento. Victory opera anche per Pioneer Investments avvalendosi delle sue risorse ed esperienza nel processo di allocazione degli investimenti.

Non si può garantire che la politica di investimento raggiunga l'obiettivo di investimento. 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.

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[3] 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 Income Opportunities Fund è un Fondo gestito da UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund è la piattaforma di fondi OICVM[4] del Gruppo UniCredit. Il portafoglio è gestito da Victory Capital Management che agirà in qualità di Investment Manager.

[1]L'investimento in questione riguarda l'acquisizione di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante.
[2]I real estate investment trusts (REITs) sono una forma di investimento indiretto in beni immobili. Si tratta di organismi che detengono ed in alcuni casi gestiscono immobili. In particolare, i closed-ended REITs sono valori mobiliari quotati.
[3]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.
[4]UCITS o OICVM ossia organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari.

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.

RISCHI PRINCIPALI

- 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.
- 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.
- 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.
- I REIT sono entità negoziate in borsa in cui gli investimenti sottostanti sono principalmente investimenti in immobili, che sono generalmente meno liquidi di alcune altre classi di attività come le azioni, il che può riflettersi in spread più ampi tra domanda e offerta.

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 pronto ad accettare una volatilità significativa del Comparto e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere potenziali rendimenti elevati.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine.

INTERVISTA AL GESTORE DI PORTAFOGLIO

MARCO PIRONDINI

- Executive Vice President, Chief Investment Officer and Portfolio Manager at Pioneer Investments, a Victory Capital investment franchise.
- Lead Portfolio Manager
- Oltre 30 anni di esperienza

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Riteniamo che un approccio d'investimento diversificato e a lungo termine, combinato con un'allocazione dinamica degli attivi, possa fornire agli investitori sia un reddito che una modesta rivalutazione del capitale nel tempo. Riteniamo inoltre che il perseguimento di livelli di reddito più elevati non debba compromettere nel tempo la gestione del rischio nella nostra strategia.
- Come soluzione di reddito, il portafoglio cerca attività che producono reddito e che vengono scambiate a valutazioni interessanti.

2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- Il primo passo del processo di investimento consiste nello sviluppo di una asset allocation strategica attraverso la definizione delle sub asset class rilevanti per il reddito. La granularità con cui la strategia definisce queste sotto classi di attività può offrire al portafoglio opportunità e creare nuove posizioni in classi di asset che non facevano parte del portafoglio e vendere le posizioni esistenti man mano che i fondamentali cambiano.
- La seconda fase del processo d'investimento è la costruzione del portafoglio, che comprende la selezione dei settori e dei titoli. Per quanto riguarda la selezione dei titoli, ogni membro del team di gestione del portafoglio è specializzato per classe di attività e collabora con gli analisti della ricerca fondamentale globale per selezionare quelle che ritiene essere le idee di investimento più adatte a generare reddito.
- Il nostro quadro di asset allocation e copertura tattica viene utilizzato per gestire le esposizioni al rischio a breve e intermedio termine.

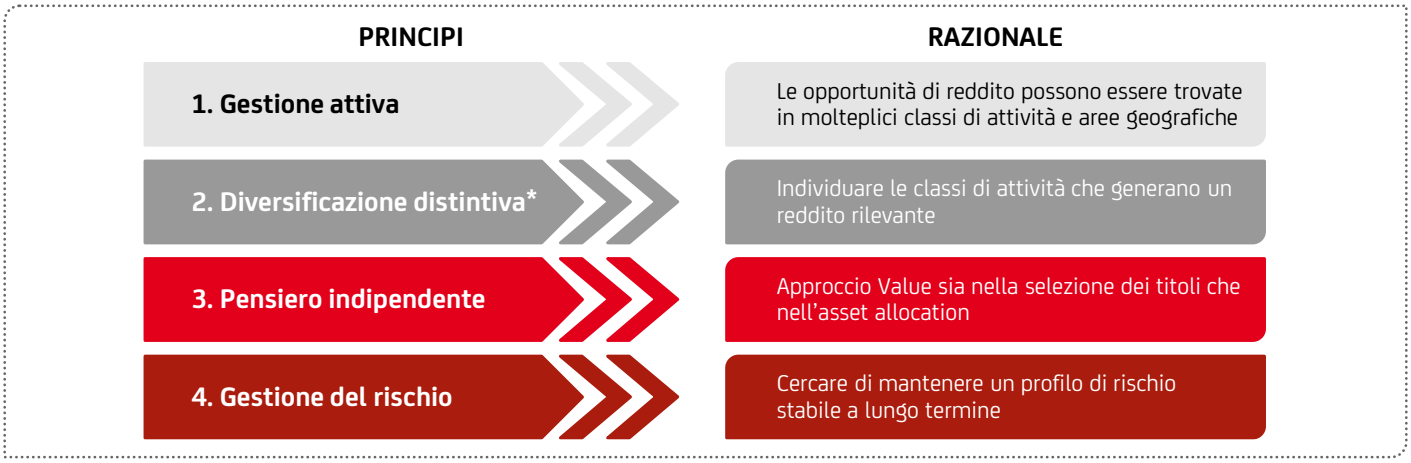
3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Nella scelta dei titoli il team di gestione del portafoglio considera il livello potenziale di reddito che un titolo potrebbe fornire, oltre alle sue caratteristiche fondamentali, alla posizione competitiva e alla valutazione. È nella selezione dei titoli che il team cerca più efficacemente di cogliere le anomalie tra il valore intrinseco di un titolo nel tempo e il suo attuale prezzo di mercato.

4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Il Fondo segue un processo di investimento in tre fasi con l'obiettivo di distribuire agli investitori un elevato livello di reddito e di apprezzamento del capitale come obiettivo secondario. La prima consiste nello sviluppo di un'asset allocation strategica incentrata sulla definizione delle aree in cui riteniamo vi siano opportunità interessanti di reddito e di apprezzamento del capitale. Nella seconda fase, il team costruisce un portafoglio di titoli sulla base delle linee guida di asset allocation. In ultimo, utilizziamo strategie tattiche di asset allocation e copertura nel tentativo di eliminare i rischi indesiderati e ridurre la volatilità.

5. UNA SOLUZIONE ORIENTATA AL REDDITO



*La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da una perdita.

CARTA DI IDENTITÀ

Tipo del Fondo	**Flessibile**						
Classi di Investimento	A2	A2D	B****	C2*****	C2-USD*****	C2D*****	C2D – USD*****
Indicatore sintetico di rischio (SRI*)	3 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.						
ISIN	LU2707095084	LU2707096561	LU2707096488	LU2707096306	LU2707096058	LU2707096215	LU2707096132
Soglia Minima	EUR 10.000	EUR 10.000	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100
Distribuzione / Accumulo	Acc	Dist	Acc	Acc	Acc	Dist	Dist
Classificazione SFDR**	Articolo 6						
Benchmark	No benchmark						
COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA***							
Commissioni di Ingresso	Fino al 4%	Fino al 4%	--	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%	2,11%	2,25%	2,26%	2,26%	2,25%	2,27%
Costi di transazione	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%

Ultimo aggiornamento:Gennaio 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.

**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.

***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

****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 Income 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