Scanning the markets
for your investments

onemarkets
PIMCO Global Balanced Allocation

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DELL'ASSET CLASS

- **Portafoglio diversificato:** I fondi bilanciati possono mitigare i rischi dei diversi mercati finanziari poiché hanno in portafoglio sia azioni che obbligazioni. La diversificazione non garantisce un profitto o una protezione verso le perdite dell'investimento.
- **Diverse fonti di valore:** Mentre gli investimenti in azioni hanno l'obiettivo di contribuire ad aumentare i rendimenti del portafoglio, gli investimenti in obbligazioni hanno l'obiettivo di preservare il capitale a lungo termine e contenere la volatilità del portafoglio.

INVESTIRE IN UN FONDO BILANCIATO

- Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale attraverso un approccio prudente di gestione degli investimenti che privilegia la conservazione del capitale, investendo in un portafoglio multi-asset composto principalmente da azioni, obbligazioni nominali e obbligazioni indicizzate all'inflazione.
- Il Fondo è gestito attivamente e non utilizza alcun indice come benchmark ai sensi del Regolamento Benchmark[1].

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 PIMCO Global Balanced Allocation Fund è un Fondo gestito da UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund è la piattaforma di fondi OICVM[3] di UniCredit. Il portafoglio è gestito da PIMCO Europe GmbH, che sub-delegherà le attività di investimento e i servizi di gestione a Pacific Investment Management Company LLC e PIMCO Europe Ltd.

[1]Per "Regolamento Benchmark" si intende il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indicatori utilizzati come indici di riferimento negli strumenti e nei contratti finanziari o per misurare le prestazioni dei fondi di investimento, nonché successive modifiche o integrazioni di volta in volta apportate.
[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 AI GESTORI DEL FONDO

ERIN BROWNE
- Gestore di portafoglio
- Newport Beach
- 23 anni di esperienza

EMMANUEL SHAREF
- Gestore di portafoglio
- Newport Beach
- 15 anni di esperienza

onemarkets Fund
in collaborazione con
PIMCO

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Il fondo consente di avere un'esposizione diversificata e flessibile a diverse classi di attivo a livello globale. Una tale esposizione aiuta a operare in contesti di volatilità.
- Il fondo può essere potenzialmente utilizzato come allocazione multiasset diversificata. Inoltre, l'esposizione strutturale del portafoglio alle obbligazioni indicizzate all'inflazione funge da copertura contro l'inflazione con una bassa correlazione con altre classi di attività. Il Comparto si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8 (1) della SFDR.

2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- Il processo di costruzione del portafoglio di **onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund** è imperniato sul principio di diversificazione, utilizzando molteplici fonti di valore aggiunto. PIMCO si impegna a implementare il proprio approccio selezionando titoli da un ampio universo che comprende i settori convenzionali del reddito fisso (sia tassi nominali che reali) e delle azioni.
- I portafogli sono costruiti in modo tale che ogni idea di investimento sia classificata in base alle sue opportunità di rialzo e di ribasso. In definitiva, il portafoglio è una graduatoria che pondera il potenziale di rischio / rendimento, date le caratteristiche di rischio / rendimento del portafoglio.
- Soluzione multi-asset globale che investe in uno spettro completo di classi di attività liquide, con una potenziale correlazione più elevata all'inflazione data la sua esposizione alle obbligazioni legate all'inflazione.
- In condizioni di mercato normali, l'obiettivo è investire in media dal 15% al 55% del valore patrimoniale netto del Fondo in azioni.
- Gli investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("Coco") non supereranno il 20% del patrimonio netto del Comparto. La duration media del portafoglio può variare da 1 a 7 anni.

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il processo di selezione si basa sulle profonde capacità analitiche di PIMCO nel determinare le principali scelte allocative per i diversi attivi.
- Il Fondo promuove caratteristiche ambientali coinvolgendo in modo attivo gli emittenti e sensibilizzandoli su questioni rilevanti per il clima e la biodiversità, compresi l'allineamento agli obiettivi dell'Accordo di Parigi e l'adozione di target definiti su base scientifica per la riduzione delle emissioni di CO_2 e/o stimolandoli a compiere progressi in termini di impegni per la sostenibilità[4].

4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- PIMCO punta a individuare trend favorevoli su un orizzonte temporale "secolare", ossia di lungo periodo, e su quello ciclico per trarre benefici da opportunità in base al valore relativo degli strumenti ed evitare eventi creditizi (c.d. credit event). Il collaudato processo di investimento di PIMCO prevede decisioni basate su analisi sia top-down[5], ossia focalizzate sui fattori macroeconomici, che bottom-up[6], ossia incentrate sui singoli strumenti finanziari con minore enfasi sul ciclo macroeconomico e di mercato.
- Il processo di investimento top-down di PIMCO è principalmente qualitativo e si sviluppa sulla base delle opinioni di PIMCO su tassi di interesse, curva dei rendimenti, rischi Paese e valute. Le considerazioni top-down derivano principalmente dalle linee di indirizzo emerse nei forum economici di PIMCO, il Secular e i Cyclical forum[7]. Gli specialisti di settore si occupano di determinare il valore relativo dei titoli all'interno dei settori di rispettiva competenza e svolgono un ruolo cruciale nella selezione dei titoli. Un'importante risorsa per gli specialisti di settore è lo staff di analisti di grande esperienza di PIMCO che svolgono analisi indipendenti sui titoli. PIMCO si avvale inoltre di un'ampia gamma di strumenti analitici che aiutano a quantificare i rischi e il valore relativo per i diversi titoli.
- Il Fondo si avvale di un solido processo macro per valutare il valore delle varie classi di attività e regolare tatticamente il rischio nei vari cicli di mercato. Modifica l'allocazione a queste classi di attività in base alle previsioni sui tassi di interesse, sui tassi di inflazione e sulle stime di crescita a livello mondiale.

---

[4]Il fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. La decisione dell'investitore di investire nel fondo promosso deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo. Per conoscere le informazioni ESG, consultare il sito https://www.invest.unicredit.lu/it/en/fund-platform/esg.html: informazioni relative alla sostenibilità.

[5]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

[6]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.

[7]Il Secular e i Cyclical forum di PIMCO sono forum economici nei quali i propri professionisti degli investimenti di tutto il mondo si riuniscono quattro volte l'anno per dibattere dello stato dell'economia e dei mercati globali e individuare le tendenze che si ritiene che avranno rilevanti implicazioni d'investimento. Questi forum alimentano il processo di investimento di PIMCO.

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

- Un investimento in questo Fondo è pensato per gli investitori che sono in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare una volatilità significativa e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere performance potenzialmente più alte.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte di investimento di medio-lungo termine.

CARTA DI IDENTITÀ DEL FONDO

Nome del Fondo	**onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund**					
Tipo di Fondo	Multi Asset Bilanciato					
Classi di investimento	A	AD	B****	C*****	CD*****	CHP*****
Indicatore Sintetico di rischio (SRI)*	3 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni					
ISIN	LU2503835501	LU2503835683	LU2606421977	LU2503835766	LU2503835840	LU3201291419
Soglia Minima	EUR 10.000	EUR 10.000	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100
Valuta	EUR					
Distribuzione / Accumulo	Accumulo	Accumulo	Accumulo	Accumulo	Distribuzione	Accumulo
Classificazione SFDR**	Articolo 8					
Benchmark	No					
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%
Costi di uscita	--	--	2,55%****	--	--	--
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO***						
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,77%	1,77%	2,08%	2,08%	2,08%	2,05%
Costi di transazione	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%

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.

**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.

Il Fondo non offre alcuna garanzia sulla performance o sul capitale. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale. La politica di investimento del fondo deve essere letta congiuntamente al Prospetto. Per maggiori dettagli sulla politica di investimento, si rimanda al documento contenente le informazioni chiave (KID) e al Prospetto del Fondo. I dati sono forniti a scopo illustrativo e possono variare nel tempo senza preavviso, entro i limiti previsti dal Prospetto. Per maggiori dettagli su costi / commissioni e spese è necessario consultare il Prospetto e il KID.

PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

RISCHI

- 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.
- 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.
- L'integrazione nel processo di investimento di fattori ESG e di sostenibilità che presuppongono attività di monitoraggio e di coinvolgimento più ampie, può avere un impatto sul valore degli investimenti e, di conseguenza, sui rendimenti.

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 PIMCO Global Balanced Allocation 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