Scanning the markets
for your investments

# onemarkets
# PIMCO Global Strategic Bond Fund

Un comparto di onemarkets Fund

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund è una strategia obbligazionaria globale diversificata e di alta qualità che mira a conseguire un potenziale rendimento, preservando al contempo il capitale.
- In un contesto di portafoglio più ampio, le obbligazioni globali possono inoltre offrire diversificazione rispetto a investimenti già esposti al mercato azionario in quanto le obbligazioni di alta qualità (ovvero investment grade[1]) hanno in genere un andamento opposto rispetto a classi di investimento più rischiose (es. azioni).
- Le obbligazioni offrono diversificazione rispetto a un portafoglio di sole azioni. Le obbligazioni aiutano a preservare il capitale a lungo termine e ad attenuare la volatilità degli investimenti.

## OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund punta a massimizzare il rendimento complessivo compatibilmente con la preservazione del capitale.
- Il Fondo è a gestione attiva e non considera alcun benchmark. La strategia è flessibile e permette di focalizzarsi su quelle che PIMCO reputa essere le opportunità di investimento nell'obbligazionario globale, mantenendo altresì le caratteristiche tipiche della tipologia di investimento.
- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento investendo in un portafoglio diversificato e gestito attivamente di titoli obbligazionari globali, che comprende principalmente, ma non solo, titoli di Stato e di enti governativi e obbligazioni societarie, denominati in valute dei mercati sviluppati e di quelli emergenti. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio normalmente è compresa fra 2 e 8 anni.

## 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 Strategic Bond Fund è un Fondo istituito da UniCredit Invest Lux S.A. (Management Company) la cui gestione è stata delegata a 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. onemarkets Fund è la piattaforma di fondi OICVM[3] di UniCredit.

[1]Le obbligazioni vengono definite Investment Grade se il loro rating è pari o superiore a BBB (nella scala di giudizi utilizzata da Standard & Poors) o a Baa2 (nella scala di Moody's)
[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 di 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 DI PORTAFOGLIO

ANDREW BALLS

- Gestore di portafoglio, CIO per le strategie globali
- Londra
- 24 anni d'esperienza

SACHIN GUPTA

- Gestore di portafoglio, a capo del Desk globale
- Newport Beach
- 25 anni d'esperienza

**onemarkets Fund**
In collaborazione con
PIMCO

## 1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- UNIVERSO AMPIO: L'ampio insieme di opportunità globali del Fondo può offrire fonti diversificate di rendimento, valorizzando le opinioni di PIMCO su tassi di interesse, tassi di cambio, tendenze del credito e di Paesi, e un'esposizione diversificata alle principali valute mondiali.
- DIVERSIFICAZIONE ATTRAVERSO MOLTEPLICI STRATEGIE: Il Fondo conta su plurime fonti di valore. In questo modo i rendimenti non dipendono da un singolo tipo di esposizione obbligazionaria, migliorando la capacità del Fondo di aggiungere valore in un'ampia gamma di contesti.

## 2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund ha un processo di costruzione del portafoglio che ruota attorno al principio della diversificazione, utilizzando molteplici fonti per la creazione di valore. PIMCO è impegnata ad implementare il proprio approccio selezionando strumenti da un ampio universo che comprende settori obbligazionari sia tradizionali sia quelli più innovativi (es. Mortgage Backed Securities e Asset Backed Securities (), obbligazioni indicizzate all'inflazione, municipal bonds ...).
- I portafogli sono costruiti in modo tale che ciascuna idea di investimento venga classificata e ordinata sulla base delle sue opportunità di rialzo e ribasso. In definitiva il portafoglio è una graduatoria ponderata del potenziale di rischio / rendimento a fronte delle caratteristiche di rischio / rendimento del portafoglio.

## 3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- PIMCO valuta l'attrattività di un'opportunità di investimento sulla base di considerazioni di rischio / rendimento: ricerca idee strutturali che consentano di generare valore senza deviare dal profilo di rischio / rendimento del portafoglio.
- Le singole obbligazioni che soddisfano i requisiti delle specifiche strategie di PIMCO vengono prese in considerazione per essere inserite nei portafogli sulla base della loro performance prevista, alla luce delle previsioni di PIMCO riguardo ai tassi di interesse globali e alla volatilità, del loro merito creditizio e della liquidità, ossia della loro capacità di essere scambiate sul mercato.

## 4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- PIMCO punta a individuare trend favorevoli su un orizzonte temporale "secolare" 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, ossia focalizzate sui fattori macroeconomici, che bottom-up, ossia incentrate sui singoli strumenti finanziari con minore enfasi sul ciclo macroeconomico e di mercato.
- Il processo di investmento 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. 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.

## 5. ALLOCAZIONE MODELLO

Il Fondo adotta un approccio diversificato investendo principalmente in obbligazioni di alta qualità, investment grade e liquide. Questo prodotto mira a trarre benefici da opportunità offerte dal panorama globale, tramite la selezione a diversi livelli tra cui: Durata media finanziaria (Duration) Curva dei rendimenti (se aumenta la duration aumenta anche il rischio di tasso di interesse); selezione dei Paesi; Settori e Valute.

Fonte: PIMCO, aprile 2025
Disclaimer: A fini unicamente illustrativi, non indicativo dell'allocazione finale di portafoglio.

## PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- L'investimento in questo Comparto è pensato per investitori che sono in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere preparato ad accettare una media volatilità e potenzialmente perdite di capitale per conseguire potenziali rendimenti moderati.
- Il Comparto è inteso per investitori con orizzonte di investimento di medio termine.

## CARTA DI IDENTITÀ

| **Tipo del Fondo** | | | **Obbligazionario Globale** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Classi di investimento** | C***** | CD***** | A | AD | B**** |
| **Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)*** | 2 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni | | | | |
| **ISIN** | LU2595024469 | LU2595024543 | LU2595024113 | LU2595024204 | LU2595024386 |
| **Soglia Minima** | EUR 100 | EUR 100 | EUR 10.000 | EUR 10.000 | EUR 100 |
| **Valuta** | EUR | | | | |
| **Dist. / Acc.** | Accumulo | Distribuzione | Accumulo | Distribuzione | Accumulo |
| **Classificazione SFDR**** | Articolo 6 | | | | |
| **Benchmark** | NO | | | | |
| **COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA***** | | | | | |
| **Commissioni di Ingresso** | Fino al 3,50% | Fino al 3,50% | Fino al 4,00% | Fino al 4,00% | -- |
| **Costi di uscita** | -- | -- | -- | -- | 2,55%**** |
| **COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO***** | | | | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 1,94% | 1,94% | 1,75% | 1,74% | 1,94% |
| **Costi di transazione** | 0,24% | 0,24% | 0,24% | 0,24% | 0,24% |

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.

## PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- 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.
- 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).
- 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.
- 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.
- 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.
- I mercati emergenti sono meno consolidati 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 titoli garantiti da ipoteca (Mortgage Backed Securities) o i titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

## 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 Strategic Bond 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.onemarkets.it |
| e-mail: onemarkets@unicredit.eu | www.unicredit.it |