Scanning the markets
for your investments

onemarkets
UC Dynamic Global Allocation Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE CHIAVE

- onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund è un **fondo multi-asset** con una strategia che investe in azioni e obbligazioni globali (azioni almeno il 51% e fino al 100%).
- **Le azioni vengono selezionate in base di un approccio Quality Growth,** ossia selezionando società che il Gestore ritiene possano crescere più velocemente della media di mercato. Oltre alla classica analisi finanziaria, il processo di selezione attiva degli investimenti tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali e delle pratiche di corporate governance.
- Per la parte obbligazionaria **onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund** attinge da un universo di obbligazioni di vari emittenti (governi e società) e da strumenti finanziari legati al valore dell'oro, anche se il Fondo non investe direttamente in materie prime.
- La selezione dei componenti è definita in base alla posizione di mercato delle singole aziende, al loro fatturato e alla crescita degli utili.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO[1]

- L'obiettivo d'investimento del fondo è di conseguire una performance migliore rispetto a un benchmark composito preso come punto di partenza per la decisione d'investimento (38,6% Azioni Europa – MSCI Europa; 21,4% Azioni Nord America – MSCI Nord America; 11,4% Azioni Asia Pacifico – MSCI Asia Pacifico; 21,2% Europa iBoxx EUR Germania 1 – 10 anni; 5,7% Nord America iBoxx USD Treasury 1 – 10 anni; 1,7% Gold Spot $/t oncia).
- **onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund** sarà investito almeno PER il 51% del suo patrimonio netto in azioni e strumenti equity-linked, mentre fino al 49% in titoli a reddito fisso. L'esposizione nei mercati emergenti non supererà il 25%.
- Il Gestore di portafoglio può utilizzare derivati (fino al 15%) a fini di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio o per generare reddito aggiuntivo. Ciò può aumentare il rischio di perdita del Fondo.
- Il fondo è gestito attivamente ovvero senza alcun riferimento a un benchmark. Proprio per questo motivo, la strategia di investimento dispone di un notevole grado di libertà per raggiungere il suo obiettivo. Il fondo mira alla crescita del capitale in un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine.
- **onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund** è un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.[2] Il fondo garantisce che la selezione dei titoli rispetti i criteri ESG (ESG è l'acronimo di Environment, Social, and Governance). Almeno il 70% del patrimonio sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento si rimanda al prospetto informativo e al KID. La decisione di investire in **onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund** dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso come descritto nel suo prospetto informativo.

[1]Investire in un fondo significa acquistarne le quote o le azioni, non il sottostante
[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.

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[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 UC Dynamic Global Allocation Fund è un fondo gestito da UniCredit International Bank Luxembourg S.A.. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi OICVM[4] del Gruppo UniCredit.

RISCHI PRINCIPALI

- Il Comparto persegue una strategia d'investimento orientata alla crescita. Per sfruttare le opportunità di rendimenti più elevati degli investimenti, è inevitabile una maggiore esposizione al rischio.
- Il prezzo delle azioni può fluttuare in modo significativo poiché dipende dalle circostanze economiche e dalle politiche. Le azioni delle piccole e medie imprese possono essere più volatili di quelle delle società più grandi.
- Il Fondo può investire in strumenti, come i derivati, che potrebbero non adempiere ai propri obblighi in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie nel processo.
- Alcune obbligazioni ad alto rendimento sono molto speculative e comportano rischi relativamente maggiori rispetto ai titoli di qualità superiore. Hanno anche una maggiore incidenza di insolvenza e sono meno liquidi.
- Investire nei mercati emergenti comporta un rischio maggiore a causa dell'instabilità politica ed economica, dei quadri normativi deboli, della scarsa trasparenza e delle limitate tutele degli investitori.
- La fluttuazione dei tassi di cambio può influire sul valore del Comparto, in particolare quando le attività sono detenute in valute diverse dalla valuta di base. Questi rischi non possono sempre essere coperti e possono influire sul NAV.
- I derivati possono essere utilizzati nel fondo sia per scopi di copertura che per efficientare il portafoglio. L'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio in strumenti finanziari che superano il capitale iniziale richiesto per l'apertura di tale posizione (effetto leva). Di conseguenza, anche una variazione relativamente piccola del prezzo di mercato ha un impatto amplificante (sia in termini di guadagno che di perdita) sul portafoglio gestito, rispetto allo scenario in cui la leva finanziaria non viene utilizzata. Il fondo può subire perdite se i terzi con i quali il fondo ha stipulato operazioni in derivati non rispettano i loro obblighi.

IL GESTORE DI PORTAFOGLIO

- Il gestore del Fondo è UniCredit International Bank in Lussemburgo, che può anche avvalersi di esperti di Group Investment Strategy.
- Il team Group Investment Strategy di UniCredit può fornire supporto al Gestore di Portafoglio sulla direzione strategica generale del fondo e propone specifiche allocazioni

onemarkets Fund
UniCredit International Bank
Luxembourg

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DEL FONDO?

- Il Portfolio Manager può contare sulle capacità di asset management del Gruppo UniCredit, in particolare sul team di Group Investment Strategy
- Il gestore di portafoglio ha applicato un "approccio Quality Growth" che combina un approccio classico di crescita con una selezione di società caratterizzate da una forte posizione di mercato all'interno di un settore o di una leadership nell'innovazione. Inoltre, viene sottolineato un basso livello di indebitamento a livello di portafoglio complessivo.
- Processo di selezione consapevole del rischio considerando l'approccio "Best-in-Class" di ISS ESG. ISS ESG è la divisione Investimento Responsabile di Institutional Shareholder Services Inc., un'agenzia di rating focalizzata sulla sostenibilità e fornitore leader di soluzioni ESG.
- L'asset allocation di questo fondo è affrontata dalle decisioni prese dal Global Investment Committee di UniCredit, in particolare la ponderazione delle classi di attività come azioni, reddito fisso e strumenti alternativi come l'oro.

2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- Il punto di partenza per i potenziali investimenti è un universo primario di azioni globali, filtrato attraverso criteri di esclusione ESG.
- L'allineamento strategico, compresa l'allocazione settoriale e la duration, è determinato dal team Group Investment Strategy.
- Gli strumenti finanziari (titoli) sono selezionati in base alla strategia, all'analisi fondamentale e ai dati di mercato.

[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]Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)

- Il Fondo sarà investito in qualsiasi momento almeno al 51% del suo patrimonio netto in azioni e strumenti equity-linked (l'esposizione nei mercati emergenti non supererà il 25%) e fino al 49% del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in titoli a reddito fisso.
- Nell'ambito della sua politica d'investimento, il Comparto può effettuare operazioni finanziarie in derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e per generare reddito aggiuntivo, ossia anche a fini speculativi. Ciò può aumentare il rischio di perdita del Comparto. Fino al 15% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in derivati.
- L'esposizione del Comparto agli ABS / MBS / CLO è limitata al 20% del suo patrimonio netto e alle obbligazioni convertibili contingenti ("Coco") è limitata al 10% del suo patrimonio netto.
- Il Gestore degli investimenti considera i principali effetti negativi delle sue decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. A questo proposito, i fattori di sostenibilità includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tutte le questioni ambientali, sociali e lavorative, il rispetto dei diritti umani e la lotta alla corruzione attiva e passiva. A questo proposito, il Gestore degli investimenti si è impegnato a rispettare gli standard riconosciuti a livello internazionale, come le Dichiarazioni universali dei diritti umani, il Global Compact delle Nazioni Unite, i Principi per un'attività bancaria responsabile (PRB), garantendo così il rispetto degli standard ambientali e sociali minimi

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il team di gestione del portafoglio seleziona i titoli con il potenziale di rendimento corretto per il rischio più interessante e con l'aspettativa di sovraperformare il mercato.
- Per quanto riguarda il rischio, il team di gestione del portafoglio considera l'analisi fondamentale, l'analisi tecnica e la ricerca interna ed esterna.
- Sulla base di dati di mercato come i ricavi e l'EBIT, insieme alla loro crescita a lungo termine, il team di gestione del portafoglio identifica alcune delle combinazioni più promettenti di strumenti finanziari.

4. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO

- Tenendo conto della strategia globale del Comitato Investimenti del Gruppo UniCredit, il Portfolio Manager valuta varie asset class e fattori di rischio. Ciò costituisce la base per l'asset allocation strategica del fondo.
- Sulla base dell'asset allocation strategica, i Gestori di Portafoglio ricavano il portafoglio target del fondo, considerando i fattori di rischio e la selezione dei singoli strumenti.

5. PRINCIPI D'INVESTIMENTO ALLA BASE DELLE DECISIONI D'INVESTIMENTO

Allocazione strategica: Accurata selezione del benchmark come espressione di una decisione strategica di allocazione

Analisi Top-down: Determinare l'attuale ciclo economico analizzando il contesto macroeconomico, monetario e geopolitico

Analisi fondamentale: Acquisire una profonda comprensione delle ditte individuali e dei loro modelli di business

Gestione del Rischio: Identificazione prospettica dei rischi e delle opportunità di mercato, ad esempio attraverso l'analisi degli scenari

Gestione attiva: Deviazioni tattiche deliberate dal benchmark per migliorare le prospettive di rischio-rendimento

Ciclo economico: Sfruttamento delle fluttuazioni cicliche del ciclo attraverso decisioni strategiche di allocazione e selezione

Diversificazione: Risk reduction through broad diversification of asset classes and individual stocks

Le ponderazioni possono cambiare a causa della situazione del mercato o di decisioni strategiche. *La diversificazione non garantisce un profitto né protegge dalle perdite*
Fonte: UniCredit Investment Strategy

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

- Questo Fondo è aperto agli investitori retail.
- Un investimento in questo Comparto è adatto solo agli investitori che sono 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 con l'obiettivo di ottenere elevate performance di investimento potenziali. Il Comparto è destinato a investitori con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine. Il Fondo rientra nella classe di rischio 3 su una scala da 1 (orientato alla sicurezza; rendimento molto basso) a 7 (molto tollerante al rischio; rendimento più elevato).

GLOSSARIO

- **Mercati emergenti (ME):** i mercati emergenti sono economie caratterizzate da una rapida crescita economica e da un'attività industriale in aumento, ma che non hanno ancora raggiunto il livello di sviluppo e stabilità dei paesi industrializzati
- **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).
- **Breve, medio, lungo termine:** nel caso delle obbligazioni, i termini "a breve", "a medio termine" e "a lungo termine" si riferiscono alla durata dell'obbligazione. Le obbligazioni a breve termine hanno generalmente scadenze fino a 2 anni, le obbligazioni a medio termine hanno scadenze da 2 a 10 anni e le obbligazioni a lungo termine hanno scadenze superiori a 10 anni. Questa categorizzazione fornisce agli investitori un'indicazione della durata del loro capitale e del rischio di tasso d'interesse dell'obbligazione.
- **Approccio Growth:** il growth investing è un tipo di strategia d'investimento incentrata sull'apprezzamento del capitale. Coloro che seguono questo stile, noti come investitori in crescita, investono in società che mostrano segni di crescita superiori alla media, anche se il prezzo delle azioni appare costoso in termini di parametri come il rapporto prezzo / utili o il rapporto prezzo / valore contabile. Nell'uso tipico, il termine "growth investing" contrasta con la strategia nota come value investing.
- **Analisi top-down:** un'analisi top-down esamina i fattori macroeconomici (ad es. crescita economica, tassi di interesse, inflazione) prima di concentrarsi su singoli settori, società o titoli per prendere decisioni di investimento.

CARTA D'IDENTITÀ

Nome	**onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund**		
Classi	A	B****	C*****
ISIN	LU3201292813	LU3046597699	LU3046597772
SRI*	3 – L'indicatore di rischio presuppone che tu mantenga il prodotto per 4 anni.		
Soglia Minima	10.000 Euro	100 Euro	100 Euro
Valuta	Euro		
COSTA UNA TANTUM DI INGRESSO E DI USCITA**			
Costi di Ingresso	Fino a 4,00%	--	Fino a 3.50%
Costi di uscita	--	2,55****	--
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO**			
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,55%	2,15%	2,15%
Costi di transazione	0,04%	0,04%	0,04%
Dist / ACC	Accumulo	Accumulo	Accumulo
Classificazione SFDR***	Articolo 8		
Benchmark	**NO**		

Aggiornato a Marzo 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 Dynamic Global 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