Scanning the markets
for your investments

onemarkets
Generali Euro Government Bond Fund

Un comparto di onemarkets Fund

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[1] 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 Generali Euro Government Bond Fund è un fondo gestito da UniCredit Invest Lux S.A.. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi OICVM[2] del Gruppo UniCredit. Il Portafoglio è gestito da Generali Asset Management S.p.A. Società di Gestione del Risparmio che agirà in qualità di Investment Manager.

TITOLI DI STATO

I titoli di stato europee possono aiutare i portafogli a

fare fronte alla volatilità

e quindi al rischio connesso al mercato azionario.

UNIVERSO OBBLIGAZIONARIO

Portafoglio investito principalmente in

obbligazioni di Stato europee

inclusi gli stati periferici[3] (almeno il 60%).

Questo prodotto non è semplice e può essere difficile da capire. Non si può garantire che la politica di investimento raggiunga l'obiettivo di investimento. Il Fondo non offre alcuna forma di protezione o garanzia del capitale, il che significa che gli investitori possono subire una perdita del capitale inizialmente investito. 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.

[1]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.
[2]Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)
[3]Mercato sovrano europeo, inclusi i paesi così detti periferici come ad esempio Italia, Spagna, Grecia e Portogallo.

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.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

- **L'OBIETTIVO DEL FONDO** è di sovra performare il suo Benchmark (Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Index[4]) investendo principalmente in obbligazioni ad alto merito creditizio (investment grade) denominate in Euro. Il 60% degli strumenti, infatti, è rappresentato da obbligazioni governative.
- **PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO[5] E GESTITO ATTIVAMENTE: onemarkets Generali Euro Government Bond Fund** mira ad ottenere rendimenti con un rischio limitato, attraverso un approccio attivo, ad alta convinzione e senza vincoli, nonché diversificazione tra scadenze, rating ed esposizione per diversi paesi. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza un indice secondo il Regolamento del Benchmark; tuttavia, il Gestore del Portafoglio ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio e non vi sono restrizioni sull'entità in cui il portafoglio e le performance possono discostarsi da quelli del Benchmark. Quindi la performance potrebbe deviare significativamente dalla composizione del Benchmark.
- **COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO[6]: onemarkets Generali Euro Government Bond Fund** investe (almeno il 60% dei suoi attivi) in obbligazioni di Stato Investment Grade denominate in euro[7], ma investe anche in emittenti ad alto rendimento[8] su diverse tipologie di durata. La durata è tipicamente compresa tra 5 e 9 anni. Può inoltre detenere fino al 40% dei suoi attivi netti in enti governativi, autorità locali, obbligazioni sovranazionali e societarie con alto rating creditizio denominato in Euro. **onemarkets Generali Euro Government Bond Fund** può utilizzare strumenti derivati finanziari per scopi di copertura e/o per scopi di investimento e/o gestione efficiente del portafoglio.
- **ESPOSIZIONE PERIFERICA EUROPEA:** Gli investimenti coprono l'intero mercato sovrano europeo, inclusi paesi periferici (Italia, Spagna, Grecia e Portogallo).
- **APPROCCIO ESG[9]:** Il **onemarkets Generali Euro Government Bond Fund** è qualificato come prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 8 del SFDR[10]. Un minimo del 90% dei titoli e degli strumenti sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse. Gli emittenti di obbligazioni in cui il Fondo investe sono soggetti a un filtro etico proprietario, con gli emittenti coinvolti in uno dei seguenti aspetti che non vengono presi in considerazione per l'investimento: riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo, criteri di esclusione per pratiche fiscali abusive, violazione dei diritti umani, corruzione. Gli emittenti sovrani sono soggetti a uno screening positivo basato sulle emissioni di gas serra pro capite.

RISCHI PRINCIPALI

- 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.
- 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).
- 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.
- 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.

[4]Il Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Index è un benchmark che misura la performance delle obbligazioni di Stato denominate in euro emesse dai paesi dell'Eurozona.
[5]La diversificazione non garantisce un profitto né protegge contro le perdite.
[6]Investire in un fondo significa acquisire le sue quote o azioni, non i suoi asset sottostanti.
[7]Valutazione minima di BBB.
[8]Fino al 30% dei suoi attivi netti in titoli ad alto rendimento.
[9]La decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del fondo. Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG miglioreranno la strategia o la performance di investimento di un fondo. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili su https: https://www.invest.unicredit.lu/eu/it/en/fund-platform/esg.html
[10]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.

INTERVISTA CON IL GESTORE DI PORTAFOGLIO

MAURO VALLE

- Head of Active Fixed Income, Generali Asset Management
- Head office: Trieste, Italy
- Anni di Esperienza: 25+ anni

onemarkets Fund

In collaborazione con

GENERALI INVESTMENTS

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- **AMPIO UNIVERSO DI INVESTIMENTO:** **onemarkets Generali Euro Government Bond Fund** investe in un'ampia gamma di strumenti a reddito fisso inclusi: titoli emessi o garantiti da stati membri europei; titoli di debito societario e commercial paper societari; obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse sia da governi che da società; titoli di agenzie internazionali o entità sovranazionali; obbligazioni convertibili (fino al 25%)
- **RICERCA INTERNA A GENERALI:** Team di investimento attivo e autonomo supportato da specialisti proprietari in ricerca macro-economica, ESG, rischi e trading.
- **ESPERIENZA NELLA GESTIONE DI PORTAFOGLI A REDDITO FISSO:** Generali Asset Management ha una profonda esperienza in reddito fisso come gestore interno di asset manager per uno dei maggiori investitori istituzionali al mondo, Generali Group.
- **COMPETENZA RICONOSCIUTA:** Il portafoglio è gestito da Mauro Valle, un gestore di portafoglio riconosciuto da Citywire fra i Top 250 con oltre 25 anni di performance ottenuti in diversi contesti.

COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Il processo di investimento si basa su tre pilastri:
  1. **Strategie relative alla duration degli strumenti rispetto al benchmark** – posizionamento diverso per i diversi cicli dei tassi di interesse.
  2. **Posizionamento della curva dei rendimenti** – identificazione delle opportunità
  3. **Allocazione per paese** – selezione dell'esposizione sovrana in base a fondamentali, spread e valore relativo.

Questo processo si abbina ad una strategia di ottimizzazione del portafoglio tramite futures sui titoli di stato euro.

Infine, l'analisi ESG è integrata in ogni fase della costruzione e del monitoraggio del portafoglio.

Il risultato è un portafoglio flessibile e dinamico che si adatta rapidamente ma con attenzione quando cambiano le prospettive economiche o politiche.

PROCESSO DI INVESTIMENTO: I 3 (+1) PILASTRI

Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Non c'è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga raggiunto o che ci sarà un ritorno sul capitale.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- Questo Fondo e dedicato agli investitori Retail.
- Un investimento in questo Fondo è adatto solo a investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare una volatilità media del Fondo e potenzialmente perdite in conto capitale per ottenere prestazioni di investimento moderate.
- Il Fondo è destinato agli investitori con un orizzonte di investimento a medio termine.

CARTA D'IDENTITÀ

Nome	**onemarkets Generali Euro Government Bond Fund**			
ISIN	LU3223290241	LU3223290324	LU3223290597	LU3223290753
Classi	A	B****	C*****	CD*****
SRI*	3 – L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 6 anni			
Soglia minima	10.000 Euro	100 Euro	100 Euro	100 Euro
Valuta	EUR			
COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA**				
Costi di Ingresso	Fino al 4,00%	--	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Costi di Uscita	--	1,20%****	--	--
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO**				
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,83%	0,98%	0,98%	0,98%
Costi di transazione	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Dist / Acc	Accumulo	Accumulo	Accumulo	Distribuzione
Classificazione SFDR***	Art. 8			
Benchmark	Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Index			

Aggiornamento a 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.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI

- **Alta Convinzione:** si riferisce a una strategia o posizione in cui il gestore di portafoglio ha una forte convinzione nel potenziale successo di una particolare idea o asset di investimento. Questa fiducia si basa tipicamente su ricerche approfondite, analisi e una chiara motivazione.
- **Approccio senza vincoli:** Un approccio di investimento senza vincoli significa che il gestore del portafoglio non è limitato da benchmark, classi di asset o regioni geografiche.
- **Commercial Paper Societari:** La Corporate Commercial Paper (CP) è uno strumento di debito a breve termine non garantito emesso da società per soddisfare esigenze di finanziamento immediate come capitale circolante, busti paga o acquisti di azioni.
- **Obbligazioni indicizzate all'inflazione** obbligazioni i cui pagamenti di capitale e/o interessi sono adeguati secondo un indice di inflazione, tipicamente l'Indice dei Prezzi al Consumo (CPI). Questo significa che il valore reale dell'investimento viene preservato anche quando i prezzi aumentano.
- **Derivati:** In senso più ampio, un derivato è uno strumento finanziario il cui prezzo o valore viene calcolato in relazione ad altri asset o strumenti negoziati sul mercato. Questi altri asset o strumenti sono chiamati "sottostanti" e possono includere indici, tassi di interesse, obbligazioni di stato, azioni o materie prime come oro o petrolio. I derivati sono considerati strumenti speculativi e possono essere altamente volatili, motivo per cui potenziali guadagni o perdite possono essere molto elevati. A causa della loro natura, possono anche essere utilizzati come coperture contro il rischio di volatilità degli asset sottostanti. I derivati sono ampiamente negoziati nel mercato over-the-counter, al di fuori dell'ambito delle normative standard di mercato emanate dai supervisori di mercato; quindi, entrambe le parti negoziano liberamente e direttamente il tipo di contratto e i relativi termini e condizioni. I derivati più comuni includono futures, opzioni, warrant e swap.

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 Generali Euro Government 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