Scanning the markets
for your investments

onemarkets
UC European Movers Balanced Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- DA UN'ECONOMIA BROWN AD UN APPROCCIO GREEN. onemarkets UC European Movers Fund incorpora le **principali competenze e abilità di UniCredit** in una strategia multi-asset unica nel suo genere. La strategia è, infatti, volta ad investire in azioni di società che stanno lavorando per rendere il loro business sostenibile (da brown a green) e in "Green Bond".
- **EQUILIBRIO**: Secondo il gestore del Fondo, il fulcro della strategia del fondo risiede nell' equilibrio tra la parte azionaria e quella obbligazionaria. La parte azionaria del portafoglio ha l'obiettivo di determinare la performance del fondo in diverse condizioni di mercato; mentre la parte obbligazionaria ha l'obiettivo di mitigare il rischio durante le turbolenze di mercato e l'obiettivo di ottenere performance aggiuntive.
- **IL POLO ESG DI UNICREDIT:** Il gestore del Fondo fa leva sulle **competenze di Schoeller Invest AG** – il **polo di ricerca ESG** del Gruppo UniCredit – per definire e selezionare i componenti del portafoglio.
- **EFFICIENZA** del portafoglio: il portafoglio includerà una serie di soluzioni finanziarie emesse da UniCredit per cercare di ottimizzare il rendimento dei propri asset, come ad esempio, i derivati e altre tecniche e strumenti che possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.
- onemarkets UC European Movers Fund può investire, senza limitazioni, in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR). L'esposizione verso i Mercati Emergenti è limitata al 10% del portafoglio.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- onemarkets UC European Movers Fund è un portafoglio multi-asset a gestione attiva con due componenti: l'esposizione ad un indice azionario europeo e l'investimento sui mercati obbligazionari europei attraverso una esposizione sintetica[1].
- Per la parte azionaria, il fondo avrà un'esposizione a un **indice azionario UniCredit** denominato "UC Capture the Change (Net Return) Index" (40% – 60%), che rientra nel Regolamento di riferimento. **UC Capture the Change è un indice UniCredit** che investe in società che hanno un "alto profilo di emissioni" ma un'**ambizione "green".** L'indice Include le società che intraprendono un **percorso verso la sostenibilità** attraverso un meccanismo di selezione mutevole e volto a generare profitto dall'aumento delle valutazioni dei titoli.
- **Gli strumenti obbligazionari** selezionati sono in genere con un rating creditizio di qualità (investment grade) e denominati in euro. Il gestore include Green Bond.
- **I green bond** sono obbligazioni emesse per finanziare progetti che hanno un impatto ambientale positivo, come le energie rinnovabili e gli edifici "verdi".
- **Il Comparto si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.** Almeno l'80% del patrimonio è investito in titoli di emittenti che soddisfano standard minimi definiti in termini di caratteristiche E / S[2].

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]Investire in un fondo significa acquisire le sue quote o azioni, e non gli asset sottostanti. L'investimento "sintetico" non avviene investendo direttamente in strumenti, ma attraverso strumenti finanziari strutturati (Total Return Swap)

[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.

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 European Movers Balanced Fund è un Fondo di **onemarkets Fund** gestito da UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** è la piattaforma OICVM[4] di UniCredit Invest Lux S.A. agirà in qualità del gestore del Fondo mentre Schoellerbank Invest AG agirà come Investment Advisor.

RISCHI CORRELATI

- I prezzi delle azioni possono subire significative oscillazioni in quanto dipendono dalla situazione economica e politica generale.
- 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.
- 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.
- Il Fondo può investire in strumenti, come i derivati, i cui sottostanti potrebbero non onorare i propri impegni in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie.
- 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.

INTERVISTA CON L'INVESTMENT ADVISOR DEL FONDO

- Il gestore del fondo è UniCredit Invest Lux S.A.
- Schoellerbank Invest AG, la società di Asset Manager del Gruppo UniCredit in Austria[5], agisce come Investment Advisor del gestore.
- Il team di Investment Advisor è gestito da Joerg Moshuber, Chief Investment Officer e Membro del Consiglio di Amministrazione di Schoellerbank Invest AG.
- Joerg Moshuber ha iniziato la sua carriera più di vent'anni fa. Dal 2012 ha gestito portafogli ESG presso Pioneer Investments ed è diventato Head of Multi Asset Balanced, Income and Real Return ESG Solutions presso Amundi, prima di entrare a far parte di Schoellerbank Invest AG. Ha fatto parte dei gruppi di lavoro per il marchio Eco UE e l'ISO.

onemarkets Fund
in collaborazione con
Schoellerbank
Wealth Management Invest

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DEL FONDO?

- **Il centro di ricerca ESG di UniCredit:** Schoeller Invest AG fornisce consulenza al gestore del Fondo per la selezione e la definizione degli strumenti che promuovono le caratteristiche di sostenibilità inseriti nel portafoglio.
- **L'indice UC Capture the Change** promuove le caratteristiche ambientali attraverso la selezione di aziende che si impegnano verso una transizione da un modello di business "brown" a "green" secondo il Regolamento della Tassonomia dell'UE e che nel tempo mantengono questa promessa. In definitiva, solo le società che riusciranno a gestire con successo la transizione rimarranno nell'Indice.
- **Le competenze del Desk di Credito e Azionario di UniCredit:** il gestore del Fondo può fare leva su un'ampia gamma di soluzioni finanziarie offerte dal team di UniCredit Structuring per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo di copertura, inclusi derivati, altre tecniche e strumenti.

2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- Il **processo di asset allocation** svolge un ruolo fondamentale nella costruzione del portafoglio. Il gestore adegua dinamicamente l'allocazione azionaria e obbligazionaria in base alle attuali condizioni di mercato per ottimizzare il **rapporto rischio / rendimento**.
- La parte azionaria comprende le azioni europee che fanno parte dell'indice UC Capture the Change.
- La parte obbligazionaria investe in obbligazioni denominate in euro, con un'enfasi costante sui green bond. Ciò significa che il portafoglio si indirizza verso società che dovrebbero beneficiare finanziariamente della transizione, investendo anche in obbligazioni che contribuiscono a finanziare questa transizione.

[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]OICVM: organismo di investimento collettivo in valori mobiliari
[5]Per i riconoscimenti si veda: https://www.schoellerbank.at/en/schoellerbank/ausgezeichnetes-private-banking/elite-report-and-global-finance-award-2023-repeated-awards-as-best-private-bank-in-austria.

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Dal punto di vista azionario, il processo di selezione combina diversi dati di sostenibilità, basati sulla Tassonomia dell'UE, e su criteri economici: intensità di emissioni (ovvero aziende con elevate emissioni di CO_2 – aziende "brown"), Green Capex (aziende che investono per trasformarsi in modelli più sostenibili), ricavi "green" (aziende che già generano reddito sostenibile). Questo schema supporta l'identificazione delle aziende che passano da modelli "brown" a "green". Inoltre, vengono presi in considerazione solidi indicatori di qualità economica: elevato rendimento del capitale proprio, basso rapporto capitale / debito, bassa variabilità degli utili.
- Per quanto riguarda le obbligazioni, sia quelle ordinarie che quelle verdi sono selezionate in base a: rating esterni, valutazioni interne del credito, caratteristiche dello strumento, durata residua, valore relativo, sensibilità al rendimento.

4. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Asset Allocation: sulla base dell'asset allocation strategica di UniCredit, il fondo è costruito bilanciando azioni e obbligazioni, con l'obiettivo di ottenere il profilo di rendimento / rischio più promettente.
- Selezione degli investimenti: ogni componente del portafoglio viene gestita con i titoli selezionati attraverso un processo di screening e selezione.
- Monitoraggio e rivalutazione continui: il portafoglio viene continuamente monitorato e rivalutato per garantire che rimanga allineato con gli sviluppi del mercato e gli obiettivi di investimento.

5. L'INDICE UC CAPTURE THE CHANGE

L'Indice UC Capture the Change è un indice UniCredit che investe in un portafoglio di azioni di società che hanno un profilo di emissioni alto ma con un'ambizione di diventare "green". L'indice, quindi, include – con un approccio dinamico – le società che stanno portando avanti un percorso verso la sostenibilità.

Fonte: Schoeller Invest Bank, Settembre 2025
Informazioni fornite solo a titolo indicativo, possono subire variazioni senza preavviso. 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 di investimento o la performance di un fondo. Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità sono disponibili all'indirizzo https://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

- onemarkets UC European Movers Balanced Fund è un Fondo aperto agli investitori Retail.
- Un investimento in questo Fondo 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 maggiore volatilità del Fondo e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere performance di investimento potenziali superiori alla media.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI

- **Green Bond:** Un green bond è un'obbligazione, simile a quelle tradizionali, in cui i proventi sono specificamente destinati a finanziare o rifinanziare progetti ecosostenibili. Questi progetti devono contribuire positivamente a obiettivi ambientali come l'energia rinnovabile, l'efficienza energetica o la gestione sostenibile dell'acqua.
- **Investment grade:** L'investment grade è una categoria di rating per obbligazioni ed emittenti che indica una probabilità di insolvenza relativamente bassa e quindi un rischio di credito inferiore.
- **Economia "brown":** Un'economia "brown" è un sistema economico guidato principalmente da attività distruttive per l'ambiente, in particolare l'estrazione e la combustione di combustibili fossili come CO_2, petrolio e gas. Spesso dà la priorità ai guadagni economici a breve termine rispetto alla sostenibilità ambientale a lungo termine, portando a un significativo inquinamento e all'esaurimento delle risorse.
- **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.
- **Capex:** Capex, o spesa in conto capitale, si riferisce ai fondi che un'azienda utilizza per acquisire, aggiornare o mantenere beni fisici come proprietà, attrezzature e infrastrutture. Questi investimenti sono destinati a beneficiare l'azienda per più di un periodo contabile e sono generalmente registrati come attività a lungo termine nello stato patrimoniale.
- **ROE (Return on Equity):** Return on Equity (ROE) è un rapporto finanziario che misura la redditività di un'azienda rivelando quanto profitto un'azienda genera con il denaro che gli azionisti hanno investito. Viene calcolato dividendo l'utile netto per il patrimonio netto medio. In sostanza, il ROE indica l'efficacia con cui un'azienda utilizza gli investimenti degli azionisti per creare utili.
- **Equity-to-debt ratio:** The debt-to-equity (D / E) ratio è una metrica finanziaria che confronta le passività totali (debito) di una società con il patrimonio netto totale. Mostra essenzialmente quanto debito un'azienda sta utilizzando per finanziare le proprie operazioni rispetto al capitale investito dai suoi proprietari. Un rapporto D / E più elevato indica una maggiore dipendenza dal finanziamento del debito, aumentando potenzialmente il rischio finanziario, mentre un rapporto più basso suggerisce un approccio più conservativo con meno debito.
- **Yield sensitivity:** Nota anche come sensibilità ai tassi d'interesse, si riferisce alla misura in cui il prezzo di un'attività a reddito fisso, come un'obbligazione, cambia in risposta alle fluttuazioni dei tassi d'interesse. Misura essenzialmente quanto il valore di un asset fluttuerà quando i tassi di interesse cambiano. Una maggiore sensibilità al rendimento significa che il prezzo dell'asset sarà più volatile con le variazioni dei tassi d'interesse.
- **SFDR:** Sustainable Finance Disclosure Regulation: Regulation (EU) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
- **Total Return Swap:** In finanza, un total return swap (TRS), total rate of return swap (TRORS) o cash-settled equity swap è un contratto finanziario che trasferisce sia il rischio di credito che il rischio di mercato di un'attività sottostante. Un total return swap è un contratto tra due parti che si scambiano il rendimento di un'attività finanziaria. In questo accordo, una parte effettua pagamenti basati su un tasso prestabilito, mentre l'altra parte effettua pagamenti basati sul rendimento totale di un'attività sottostante

CARTA D'IDENTITÀ DEL FONDO

Fund Name	**onemarkets UC European Movers Balanced Fund**		
Classe di Azioni	A	B****	C*****
ISIN	LU2673950809	LU2673951104	LU2673951286
SRI*	3 – L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 4 anni.		
Investimento Minimo	EUR 10.000	EUR 100	EUR 100
Valuta	Euro		
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita**			
Costi di Ingresso	Fino al 4%	--	Fino al 3,50%
Costi di uscita	--	2,55%****	--
Costi correnti sostenuti ogni anno**			
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2,11%	2,26%	2,26%
Costi di Transazione	0,00%	0,00%	0,00%
Dist / ACC	Accumulo		
Classificazione SFDR***	Articolo 8		
Benchmark	**UC Capture the Change Index (Net)**		

Ultimo aggiornamento : 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 European Movers Balanced 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