Scanning the markets
for your investments

onemarkets
UC High Dividend Europe 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 UC High Dividend Europe Fund è un fondo **onemarkets Fund** emesso da UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi OICVM[2]-di UniCredit. Il portafoglio è gestito da UniCredit Invest Lux S.A. ed UniCredit S.p.A. agisce come Investment Advisor.

GLOBAL INVESTMENT[3] STRATEGY (GIS): LA VIEW SUI MERCATI

- Le azioni sono uno dei motori più efficaci a lungo termine per la creazione di ricchezza, supportate dal potenziale di crescita degli utili aziendali, dalla protezione contro l'inflazione e dalla capacità di catturare sia l'apprezzamento del capitale che il reddito da dividendi. Offrono una partecipazione diretta alla crescita dell'economia reale.
- Le aziende europee combinano valutazioni attraenti, fondamentali in miglioramento e un ambiente macroeconomico favorevole, guidato da politiche fiscali espansive, investimenti record in trasformazione energetica e industriale e una struttura di mercato meno concentrata rispetto agli Stati Uniti. Questo crea un punto di ingresso convincente per strategie equilibrate e orientate al reddito.
- Le società che forniscono un alto dividendo offrono qualità, stabilità e una forte performance a lungo termine, con risultati storicamente più elevati e una volatilità inferiore rispetto ad altre società quotate. I dividendi sostenibili contribuiscono in modo significativo ai potenziali rendimenti totali, rendendo queste aziende particolarmente resilienti e attraenti per gli investitori in cerca di esposizione difensiva sulle azioni.

OBIETTIVI DEL FONDO

- L'obiettivo di investimento del Fondo è quello di far crescere il capitale nel medio-lungo termine basandosi su una strategia azionaria focalizzata sul reddito ed utilizzando opzioni per migliorare il rendimento.
- **onemarkets UC High Dividend Europe Fund** innanzitutto investe in un portafoglio di azioni (almeno il 51%), obbligazioni, fondi di investimento, certificati e altri strumenti strutturati, strumenti del mercato monetario, contanti e/o depositi. Attraverso un Total Return Swap, la performance viene scambiata con quella di un portafoglio attivamente gestito di azioni europee combinate con opzioni su singole azioni o con opzioni in cui il sottostante è un indice azionario europeo principale.
- **onemarkets UC High Dividend Europe Fund** è gestito attivamente e investe in azioni ad alto dividendo con fondamentali di buona qualità, offrendo un profilo difensivo e aiutando a contenere la volatilità rispetto al mercato.
- Il fondo mira a replicare la performance delle azioni sottostanti attraverso l'uso di derivati. Inoltre, il fondo mira a generare reddito extra attraverso l'uso di strumenti derivati usati anche per scopi di copertura.
- Il fondo non utilizza alcun indice di riferimenti e si connota come articolo 6 ai sensi della regolamentazione SFDR.

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 di investimento collettivo in valori mobiliari (=OICVM)
[3] GIS è il team di Investment Strategy di UniCredit Group la cui missione è aiutare i clienti a districare la complessità del mondo finanziario, offrendo al contempo idee e approfondimenti sull'allocazione degli asset.

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.

PRINCIPALI RISCHI

- I prezzi delle azioni possono fluttuare significativamente poiché dipendono dalle circostanze economiche e politiche generali.
- Il Fondo può investire in strumenti, come derivati, i cui emittenti potrebbero non adempiere ai propri obblighi in futuro, esponendo i fondi a perdite finanziarie nel processo.
- I derivati contengono rischi speciali derivanti dal cosiddetto effetto leva. Questa leva finanziaria è generata dalla bassa spesa di capitale.
- Il rischio di leva elevata si riferisce al rischio che sorge quando un investitore, una società o un fondo utilizza una grande quantità di denaro preso in prestito (leva) per aumentare la dimensione di un investimento.

INTERVISTA CON IL PORTFOLIO MANAGER E L'INVESTMENT ADVISOR

Portfolio Manager
UniCredit Invest Lux S.A.

Investment Advisor
UniCredit S.p.A. – Group Investment Strategy

onemarkets Fund
gestito con le strategie di
UniCredit

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Il fondo ha come Investment Advisor Group Investment Strategy, il che significa che il gestore di portafoglio può sfruttare le capacità di gestione del portafoglio e l'analisi di mercato effettuata da un gruppo di esperti all'interno della Direzione Investimenti.
- Il fondo si distingue per la combinazione di **qualità, reddito stabile e controllo della volatilità,** caratteristiche difficili da trovare integrate in un'unica strategia. L'approccio dà priorità **alle aziende europee** con bilanci solidi, utili stabili e dividendi sostenibili, creando un'esposizione azionaria naturalmente più difensiva rispetto al mercato più ampio.
- Un elemento distintivo della strategia è l'uso sistematico della vendita di opzioni con l'obiettivo di ridurre il rischio e aumentare il rendimento.

1. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

Il portafoglio si costruisce selezionando un gruppo diversificato[4] di aziende europee solide e altamente liquide che – secondo gli specialisti GIS – hanno una solida storia di pagamento di dividendi stabili e che mostrano potenziale per una crescita futura dei dividendi. L'esposizione a tali azioni si ottiene sinteticamente sfruttando le capacità di trading e strutturazione di UniCredit Spa. Ciò significa che l'esposizione **viene ottenuta senza detenere l'asset stesso, ma utilizzando i derivati.**

L'obiettivo di un'ulteriore componente di reddito viene ricercato utilizzando opzioni su parte delle partecipazioni azionarie, che aiuta altresì a ridurre la volatilità complessiva del portafoglio.

2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- Il processo di investimento è strutturato in due fasi complementari. La prima fase parte da un universo di **aziende europee altamente liquide.** Questo universo viene **selezionato utilizzando filtri quantitativi** che valutano la forza della crescita degli utili, le tendenze dei ricavi, il momentum dei prezzi, le valutazioni di mercato e i dividendi sostenibili a lungo termine.
- Le aziende che superano questo primo screening vengono poi valutate tramite un**'analisi qualitativa approfondita,** valutando fattori come la credibilità manageriale, la visibilità degli utili futuri e la solidità del modello di business. Solo le aziende che mostrano coerenza tra valutazioni quantitative e qualitative diventano parte dell'universo **investibile.**
- Da questo universo investibile, il **portafoglio finale** viene costruito attraverso un **processo strutturato di confronto e discussione guidato da team,** supportato da solidi **casi di investimento** e da una ricerca approfondita e dedicata.

[4]La diversificazione non garantisce un profitto né protegge dalle perdite.

3. COME FUNZIONA LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO?

La strategia di investimento è fondamentalmente **"Bottom-up"**. Il team svolge sia **analisi strategiche che tattiche** del portafoglio e delle singole partecipazioni. L'uso di fornitori di dati, la ricerca sugli investimenti di terze parti e il dialogo continuo con la direzione aziendale garantiscono una valutazione aggiornata e completa di ogni opportunità di investimento.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Fonte: UniCredit Group Investment Strategy, marzo 2025

COME GESTITE LA VOLATILITÀ E IL RISCHIO DEL FONDO?

La gestione del rischio è presente in ogni fase del processo. Selezionare aziende di alta qualità riduce naturalmente l'esposizione alla volatilità grazie ai loro bilanci solidi e agli utili stabili.

Derivati e altre tecniche e strumenti possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e scopi di copertura.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

Un investimento in questo Fondo è adatto solo a 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 aumentata del Fondo e potenzialmente alte perdite in conto capitale per ottenere performance potenziali di investimento superiori alla media. Il Fondo è destinato agli investitori con un orizzonte di investimento di medio-lungo termine.

LA CARTA D'IDENTITÀ DEL FONDO

Nome del Fondo	**onemarkets UC High Dividend Europe Fund**		
Classe	A/AD	B****	C/CD*****
ISIN	LU3223287379 / LU3223287452	LU3223287536	LU3223287619 / LU3223287700
SRI*	4 – L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 5 anni.		
Investimento minimo	10.000 Euro	100 Euro	100 Euro
Valuta	EUR		
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita**			
Costi di Ingresso	Fino al 4,00%	--	Fino al 3,50%
Costi di uscita	--	2,55%	--
Costi correnti all'ingresso o all'uscita**			
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1,85%	2,35%	2,35%
Costi di transazione	--		--
Dist / Acc	Dist / Acc		Dist / Acc
Classificazione SFDR***	Art. 6		
Benchmark	no		

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 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 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

- L'approccio **Bottom-up** è una metodologia di analisi e selezione degli investimenti che parte dallo studio delle singole società, valutandone fondamentali, bilanci, management, vantaggi competitivi e prospettive di crescita, indipendentemente dal settore o dal contesto macroeconomico.
- **Total Return Swap**: Un Total Return Swap è un contratto derivato in cui due controparti si scambiano: da un lato, il rendimento totale di un'attività sottostante (es. un'azione, un indice, un'obbligazione, un portafoglio di crediti) dall'altro lato, un flusso di pagamenti periodici basato tipicamente su un tasso fisso o variabile (come Euribor o Libor). Il rendimento totale comprende: variazione del prezzo dell'attività; dividendi o cedole; qualsiasi altra forma di return economico.
- **Opzioni**: Una opzione è un contratto derivato che conferisce al compratore il diritto, ma non l'obbligo, di comprare (call) o vendere (put) un'attività sottostante a un prezzo prefissato (strike price) entro o a una data specifica. Il venditore dell'opzione (writer) ha invece l'obbligo di rispettare il contratto se il compratore decide di esercitarlo.

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 High Dividend Europe 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