Scanning the markets
for your investments

onemarkets
UC US Sector Rotation Strategy Fund

Un comparto di onemarkets Fund

APPROCCIO SISTEMATICO

- **FONDO SISTEMATICO:** il Fondo **onemarkets UC US Sector Rotation Strategy** è una tipologia innovativa di fondo la cui esposizione al mercato è ottenuta attraverso la replica sintetica di un indice e che applica inoltre un insieme predefinito di regole o algoritmi per determinare le decisioni di investimento, con l'obiettivo di generare rendimenti il più possibile in linea con il proprio benchmark, a differenza dei fondi discrezionali tradizionali in cui le scelte sono affidate alla soggettività del gestore.
- **INDICE DELLA STRATEGIA:** l'obiettivo è replicare la performance dell'**UC US Sector Rotation Net Return Index** tramite un'esposizione sintetica. Questo indice, sviluppato da UniCredit GmbH, investe in diversi settori azionari statunitensi sulla base di segnali economici derivanti da analisi quantitative.
- **ESPOSIZIONE AI MERCATI AZIONARI STATUNITENSI: UC US Sector Rotation Net Return Index** offre un'esposizione a una combinazione ponderata di settori industriali del mercato azionario statunitense. La composizione dell'indice è determinata da un modello quantitativo che mira a fornire esposizione ai settori del mercato azionario USA che, in base ai diversi scenari di mercato, presentano le migliori prospettive di rendimento.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **OBIETTIVO D'INVESTIMENTO:** l'obiettivo d'investimento del fondo è replicare nel modo più fedele possibile la performance dell'UC US Sector Rotation Net Return Index, un indice di UniCredit GmbH. Investire in un fondo significa acquisirne le quote, e non gli asset sottostanti.
- **PROCESSO IN DUE FASI:** la strategia del fondo si articola in due fasi: 1) Copertura del portafoglio multi-asset (composto per almeno il 51% da azioni) con un Total Return Swap (TRS), al fine di ottenere una performance legata ai tassi a breve termine in euro; 2) Generazione di una fonte di rendimento collegando (tramite un secondo TRS) il fondo alla performance dell'UC US Sector Rotation Net Return Index. Strumenti derivati e altre tecniche sono utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.
- **INSIEME DI STRUMENTI FINANZIARI:** per replicare la performance dell'indice, il fondo utilizza derivati e altre tecniche finanziarie.
- Il Fondo utilizza l'Indice ai sensi del Regolamento sugli Indici di Riferimento (Benchmark Regulation).
- Il Fondo può investire senza limiti in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR). L'esposizione ai Mercati Emergenti è limitata al 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in azioni o quote di altri fondi.

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.

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[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 US Sector Rotation Strategy è un Fondo di onemarkets Fund gestito da UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund è la piattaforma UCITS di UniCredit. Il Fondo è gestito da UniCredit Invest Lux S.A. che agisce come Gestore del Portafoglio.

RISCHI CORRELATI

- Nella misura in cui il Fondo investe gran parte del suo patrimonio in un numero limitato di industrie, settori o emittenti, o all'interno di un'area geografica limitata, può essere più rischioso di un fondo che investe in modo più ampio.
- 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. I derivati possono essere utilizzati nel fondo a scopo di copertura o con finalità speculative. L'impiego di derivati consente di assumere posizioni su strumenti finanziari che superano il capitale inizialmente richiesto per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza, anche una variazione relativamente contenuta dei prezzi di mercato può avere un impatto amplificato (sia in termini di guadagno che di perdita) sul portafoglio gestito, rispetto a uno scenario senza leva finanziaria. Il fondo potrebbe subire perdite nel caso in cui controparti con cui ha stipulato contratti derivati non rispettino i propri obblighi.
- Investire nei mercati emergenti comporta un livello di rischio più elevato a causa dell'instabilità politica ed economica, di quadri normativi deboli, di una scarsa trasparenza e di una limitata tutela per gli investitori.
- I prezzi delle azioni possono fluttuare in modo significativo in quanto dipendono da circostanze economiche e politiche generali. In particolare, le azioni di società di piccole e medie dimensioni possono essere più volatili di quelle di società più grandi.
- Qualora il Fondo investa in altri fondi UCITS / UCI, potrebbe incorrere in un secondo livello di commissioni di gestione, che ridurrebbe ulteriormente eventuali guadagni derivanti dall'investimento.
- Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono risultare più volatili rispetto a quelle di società di maggiori dimensioni. Le aziende di minori dimensioni dispongono spesso di risorse finanziarie più limitate, una storia operativa più breve e linee di business meno diversificate, risultando quindi maggiormente esposte al rischio di fallimento o ad altre difficoltà aziendali di natura duratura.
- Gli strumenti derivati comportano rischi specifici legati al cosiddetto effetto leva. Nel caso dei Total Return Swap che non prevedono la detenzione fisica dei titoli, la replica sintetica, tramite Total Return Swap completamente collateralizzati (o non collateralizzati), può rappresentare un modo per ottenere esposizione a strategie complesse, che altrimenti sarebbero molto costose e difficili da attuare con una replica fisica. Tuttavia, la replica sintetica comporta un rischio di controparte.
- Gli investitori devono tenere presente che qualsiasi Fondo il cui obiettivo sia sovraperformare un determinato indice di riferimento adottando un processo di gestione attiva potrà, in determinati momenti, conseguire un rendimento prossimo a quello del benchmark. Ciò può essere dovuto a una serie di circostanze, tra cui un universo di investimento ristretto che offre opportunità più limitate rispetto ai titoli inclusi nell'indice, il livello di esposizione al rischio scelto in funzione delle condizioni o del contesto di mercato, un portafoglio ampiamente diversificato con investimenti in un elevato numero di strumenti, oppure le condizioni di liquidità in essere.

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

- onemarkets UC US Sector Rotation Strategy 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 significativa volatilità del Fondo e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere ritorni potenzialmente elevati sull'investimento.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine.

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Il mercato nel suo complesso (spesso rappresentato da un indice azionario) rappresenta solo una media ponderata della performance di tutte le società o industrie incluse nell'indice. I singoli settori mostrano andamenti dei prezzi molto diversi nel tempo. Selezionare i settori (e le industrie) giusti al momento giusto è fondamentale.
- Il fondo investe nell'indice settoriale statunitense creato da UniCredit GmbH secondo regole specifiche, con l'obiettivo di ottenere la migliore performance possibile grazie a diversi segnali relativi al rendimento reale.
- Attraverso l'analisi quantitativa, l'indice cerca di identificare i panieri settoriali che storicamente hanno mostrato una performance superiore[2] in uno scenario di tendenza rialzista. La composizione dell'indice si adatta in base ai diversi scenari di mercato e alle

[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]Storicamente hanno mostrato una performance superior alla media in periodi di aumento dei tassi d'interesse reali a 10 anni. Le performance passate non predicono rendimenti futuri.

tendenze dei tassi di interesse, considerando che alcune industrie sono correlate o decorrelate dai mercati. Quando i tassi di interesse aumentano, l'indice investe in Information Technology (con un peso del 40%), Healthcare (30%), Communication (20%) e Utilities (10%). Mentre in uno scenario di tendenza ribassista – in cui i tassi di interesse diminuiscono – la ponderazione del fondo cambia verso altri settori e pesi: Finanza (ponderazione 40%), Consumer Discretionary (30%), Energia (20%) e Materiali di base (10%).

- Il segnale di tendenza rialzista e ribassista è determinato in base al "Rendimento reale a lungo termine", calcolato utilizzando il Tasso di Rendimento Reale Costante a 10 anni (R-CMT). Questa metrica è pubblicata quotidianamente dal Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti. Viene calcolata a partire dal rendimento dei titoli di stato statunitensi con una scadenza residua di 10 anni e dalle aspettative di inflazione negli Stati Uniti.

2. COM'È STRUTTURATO IL PORTAFOGLIO?

- L'esposizione settoriale del fondo è legata all'esposizione dell'indice UC US Sector Rotation Net Return.
- Seguendo una strategia sistematica, la strategia del fondo viene attuata attraverso un processo in due fasi: 1) copertura del portafoglio multi-asset (composto per almeno il 51% da azioni) tramite un Total Return Swap, al fine di ottenere una performance legata ai tassi a breve termine in EUR. 2) generazione di una fonte di performance collegando (attraverso un secondo TRS) il fondo alla performance dell'indice UC US Sector Rotation Net Return.
- L'adeguamento del portafoglio viene effettuato su base mensile.

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Se il Tasso di Rendimento Reale Costante a 10 anni (R-CMT) del Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti aumenta per tre mesi consecutivi, il 50% viene investito nel paniere della tendenza rialzista. Invece, se il Tasso di Rendimento Reale Costante a 10 anni diminuisce per tre mesi consecutivi, il 50% viene destinato al paniere della tendenza ribassista.
- Per il segnale di feedback, si considera la performance storica del paniere della tendenza rialzista, del paniere della tendenza ribassista e di un indice di mercato azionario statunitense generale (neutrale) degli ultimi tre mesi. L'investimento viene effettuato nel paniere con la migliore performance.

4. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Il paniere di settori in tendenza rialzista dei rendimenti reali è composto da titoli appartenenti ai seguenti settori, con i rispettivi pesi: Information Technology USA (40%), Health Care USA (30%), Communications USA (20%) e Utilities USA (10%)[3].
- Il paniere di settori in tendenza ribassista dei rendimenti reali è composto da titoli appartenenti ai seguenti settori, con i rispettivi pesi: Financials USA (40%), Consumer Discretionary USA (30%), Energy USA (20%) e Materials USA (10%)[4].

5. COME INVESTE IL FONDO?

- L'obiettivo di investimento del fondo è replicare il più fedelmente possibile la performance dell'indice UC US Sector Rotation Net Return, al netto delle spese correnti.
- Il Fondo investe inizialmente principalmente (almeno il 51%) in azioni quotate e in strumenti ancillari come certificati, fondi di investimento, strumenti del mercato monetario, liquidità e/o depositi. La performance di tutto o parte di tali investimenti (il "Portafoglio di Finanziamento") viene quindi scambiata contro la performance di una leggera variabile, che fa riferimento ai tassi a breve termine in EUR, mediante l'ingresso in una transazione di swap totale di rendimento (lo "Swap di Finanziamento"). La composizione del Portafoglio di Finanziamento è determinata dal Gestore del Fondo.
- Per tracciare la performance dell'Indice, il Fondo scambia la performance degli attivi detenuti dal Fondo con la performance dell'Indice Strategia, entrando in una seconda transazione di swap totale di rendimento (replicazione sintetica).

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI

- **Fondo sistematico:** un fondo che adotta un approccio sistematico all'investimento, spesso definito investimento quantitativo. Si tratta di un approccio d'investimento che pone l'accento su analisi basate sui dati, verifica scientifica delle idee di investimento e utilizzo di tecniche avanzate di modellizzazione computazionale per la costruzione dei portafogli.
- **Esposizione sintetica:** il termine "sintetico" si riferisce a strumenti finanziari progettati per simulare altri strumenti, pur modificandone alcune caratteristiche chiave, come la durata o i flussi di cassa. Una posizione sintetica, ad esempio, può essere assunta per replicare il profilo di rendimento di uno strumento finanziario utilizzando altri strumenti. Un trader può decidere di creare una posizione corta sintetica tramite opzioni, perché risulta più semplice rispetto al prendere in prestito un titolo e venderlo allo scoperto. Lo stesso principio si applica anche alle posizioni lunghe: i trader possono replicare una posizione lunga su un'azione utilizzando opzioni, senza dover impiegare il capitale necessario all'acquisto effettivo del titolo.
- **Strategia di investimento quantitativo** (QIS): Le Strategie di Investimento Quantitativo (QIS) si riferiscono a approcci di investimento che si basano su modelli matematici, algoritmi e tecniche statistiche per identificare ed eseguire operazioni nei mercati finanziari.

[3]A scopo indicativo, l'allocazione potrà variare in futuro.
[4]A scopo indicativo, l'allocazione potrà variare in futuro.

Queste strategie sono progettate per utilizzare processi decisionali basati sui dati, che possono includere dati storici dei prezzi, indicatori economici e altri parametri finanziari. Le strategie QIS mirano a sfruttare inefficienze di mercato, tendenze o pattern per generare rendimenti o gestire il rischio.

- **Mercati emergenti:** i mercati emergenti sono economie caratterizzate da una rapida crescita economica e da un'intensa attività industriale, ma che non hanno ancora raggiunto il livello di sviluppo e stabilità dei Paesi industrializzati.
- **Paniere azionario:** Una raccolta o un gruppo di diversi titoli che vengono combinati insieme per ridurre il rischio e migliorare il potenziale di rendimento. L'obiettivo di creare un paniere diversificato è quello di distribuire il rischio tra diversi tipi di investimenti, contribuendo a minimizzare l'impatto di una performance negativa di un singolo asset o settore sul portafoglio complessivo.
- **Total Return Swaps:** In finanza, un total return swap (TRS), o swap sul tasso di rendimento totale (TRORS), o equity swap regolato in contanti, è un contratto finanziario che trasferisce sia il rischio di credito che il rischio di mercato di un asset sottostante. Un Total Return Swap è un contratto tra due parti che scambiano il rendimento di un asset finanziario. In questo accordo, una parte effettua pagamenti basati su un tasso prefissato, mentre l'altra parte effettua pagamenti basati sul rendimento totale di un asset sottostante.

CARTA D'IDENTITÀ DEL FONDO

Nome del Fondo	**onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund**			
Tipologia di Fondo				
Classi di azioni	LU3046611607	LU3046611789	LU3046611862	LU3046611946
ISIN	A	B****	C*****	C- USD*****
SRI*	4 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 5 anni.			
Investimento minimo	10.000 Euro	100 Euro	100 Euro	100 Euro
Valuta	EUR			
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita**				
Costi di ingresso	Fino al 4%	--	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Costi di uscita	--	2,55%****	--	--
Costi correnti sostenuti ogni anno**				
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2,02%	2,52%	2,52%	2,52%
Costi di transazione	--	--	--	--
Spese accessorie assunte a determinate condizioni**				
Commissioni di performance	--	--	--	--
Dist / Acc	Accumulo	Accumulo	Accumulo	Accumulo
Classificazione SFDR***	Articolo 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 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 US Sector Rotation Strategy 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