Scanning the markets
for your investments

onemarkets Multi Asset Value Fund

Un comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- Il Fondo è un portafoglio **globale multi-asset e multi-strategia.**
- L'approccio d'investimento del gestore **non segue un benchmark di riferimento**, ma applica una visione olistica che combina la valutazione dei macro-trends economici e dei premi per il rischio[1] con l'analisi delle società.
- Il Gestore sviluppa il processo di generazione delle idee di investimento basandosi sull'individuazione di molteplici opportunità d'investimento e strategie: **strategie "Opportunità Macro"**, investimenti che **generano reddito,** storie **azionarie di crescita** del capitale ("Compounders"), **situazioni speciali** e **Alternativi** (decorrelati e liquidi).

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **onemarkets Multi-Asset Value Fund** ha l'obiettivo di ottenere rendimento all'interno di un ciclo di mercato, mantenendo un **focus costante sul rischio totale** di portafoglio.
- Il Fondo investe **a livello globale** con esposizione sia in paesi OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) che in mercati non-OCSE. **onemarkets Multi-Asset Value Fund** varia la propria esposizione a **diverse classi di investimento** quali, a titolo non esaustivo, azioni, debito, valute e, attraverso valori mobiliari, attivi reali.
- Il Fondo mira a realizzare una **rivalutazione del capitale a lungo termine e un reddito sottostante** focalizzandosi su valutazioni a lungo termine e sui cicli di mercato.

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[2] 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 Multi-Asset Value Fund è un Fondo istituito da UniCredit Invest Lux S.A. (Management Company) la cui gestione è delegata a Plenisfer Investments SGR SpA. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi UCITS[3] di UniCredit.

[1]Fonte borsaitaliana.it: il premio per il rischio viene definito come l'extra-rendimento rispetto al tasso di un'attività priva di rischio richiesto da un investitore avverso al rischio per essere incentivato ad acquistare il titolo rischioso.
[2]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.
[3]Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (=UCITS), ossia Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari.

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.

INTERVISTA AI GESTORI DEL FONDO

GIORDANO LOMBARDO
- Co-Fondatore, CEO e Co-CIO
- +30 anni di esperienza negli investimenti

DIEGO FRANZIN
- Co-Fondatore e Responsabile delle Strategie di Portafoglio
- +20 anni di esperienza negli investimenti

MAURO RATTO
- Co-Fondatore e Co-CIO
- +30 anni di esperienza negli investimenti

MARCO MENCINI
- Responsabile della Ricerca
- +20 anni di esperienza negli investimenti

onemarkets Fund
in collaborazione con
Plenisfer Investments

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- I gestori del Fondo costruiscono il portafoglio individuando molteplici opportunità attraverso **5 strategie d'investimento** proprietarie. Un obiettivo importante del Fondo è ottenere diversificazione, individuando il momento adatto per investire in una determinata classe di **investimento e considerando l'andamento correlato (o decorrelato)** dei diversi strumenti finanziari come diversificatori chiave.
- Il portafoglio ha accesso ad un **ampio universo investibile** di opportunità; il portafoglio, infatti, non ha un'esposizione predeterminata ad alcune classi di attività o ad un rischio specifico. Il Gestore può selezionare investimenti sia tenendo conto delle tendenze macro-economiche che focalizzandosi sull'analisi delle Società. Il Team d'investimento si avvale della propria competenza interna per analizzare **l'intera struttura del capitale delle Società** in cui è possibile investire (azioni, obbligazioni, obbligazioni convertibili).
- **Una squadra degli specialisti degli investimenti** altamente specializzata con più di 30 anni di esperienza d'investimento. Il processo decisionale assicura una visione a 360 gradi sui mercati, dove ciascuna idea d'investimento è analizzata da differenti punti di vista.
- **Agilità e flessibilità** nelle scelte d'investimento. Accesso ad opportunità d'investimento che restano spesso precluse a società di investimento più grandi a causa della loro dimensione o perché le opportunità sono peculiari rispetto alle classi d'investimento tradizionali.
- Un Portafoglio che può essere **decorrelato** rispetto ai principali rischi del mercato. Capacità di adattamento ad un contesto di mercato in rapida evoluzione.

2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- **La strategia non ha un'esposizione predeterminata** ad alcuna classe di investimento né ad alcun fattore di rischio specifico. I Gestori allocano il capitale in base all'analisi delle condizioni e delle aspettative macroeconomiche e di mercato.
- I Gestori del portafoglio **cercano opportunità liquide a livello globale**, per generare rendimenti stabili rispetto alla gestione tradizionale contro il benchmark che tende a minimizzare la differenza tra il rendimento di Fondo comune di investimento e il rendimento del suo benchmark (c.d. "tracking error").
- L'allocazione si basa su **5 strategie d'investimento proprietarie**, piuttosto che classi di attività, ossia: casi specifici di società in crescita ("Compounders"), reddito, macro, situazioni speciali e premi al rischio alternativi. A queste, i gestori aggiungono un livello di copertura discrezionale (per maggiori dettagli si veda il grafico sottostante).

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il processo integra un profonda ricerca sui fondamentali delle società – che combina un'analisi di investimento focalizzata in primo luogo sui fattori macroeconomici (top-down[4]) e uno studio sulle valutazioni dei singoli titoli (bottom-up[5]), prendendo in esame l'intera struttura del capitale delle Società in cui investiamo.
- I Gestori selezionano singoli titoli basandosi sulla ricerca e la stima delle valutazioni condotte dal team di ricerca che sfrutta strumenti proprietari, specifici per ogni strategia, avvalendosi inoltre di database e ricerche esterne.

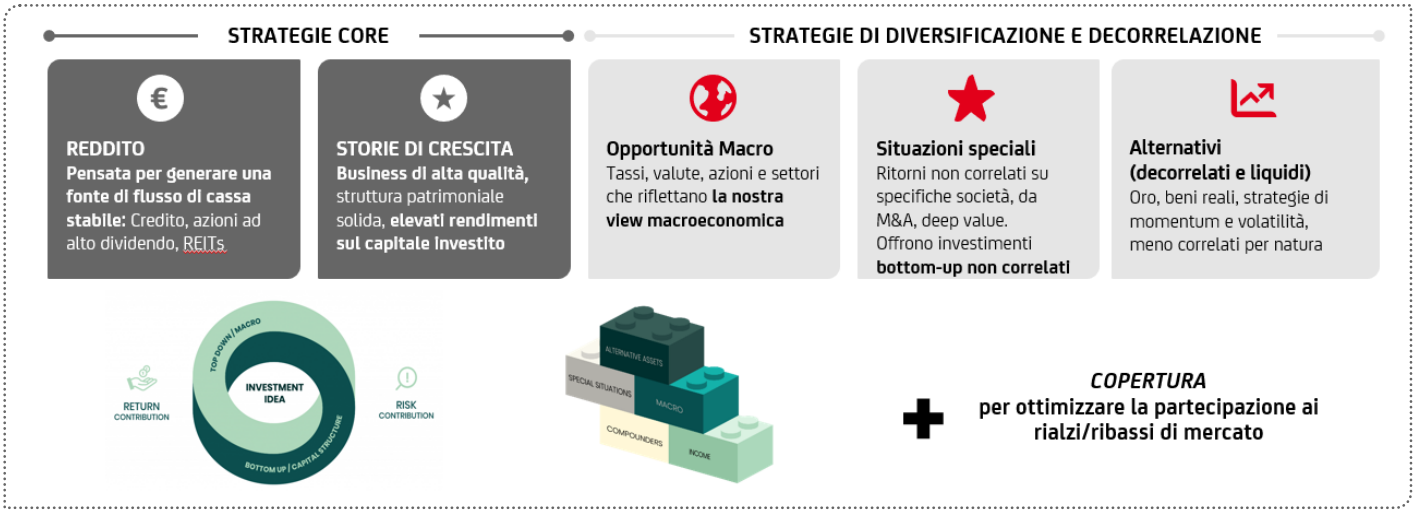
4. QUAL È IL PROCESSO D'INVESTIMENTO?

- Ogni strategia gioca uno specifico ruolo nella costruzione del portafoglio e contribuisce a raggiungere l'obiettivo del portafoglio nel lungo periodo, allo scopo di ottenere una diversificazione ottimale. Ogni strategia può contenere differenti classi di attività.
- Il portafoglio è investito in posizioni su cui il gestore ha un'alta convinzione, supportate dall'analisi dei fondamentali degli emittenti. Ogni idea inclusa nel portafoglio è analizzata rispetto al suo potenziale contributo di valore e di rischio all'intero portafoglio.
- Il portafoglio flessibile ha un'esposizione al mercato dinamica e costruisce un livello di copertura costituito da strumenti derivati che possono ridurre il rischio, in particolare di eventi infrequenti (cd. tail event), limitando la partecipazione ai ribassi di mercato e migliorando al contempo quella ai rialzi.

[4]Fonte borsaitaliana.it: Uno stile di investimento top-down presuppone un'analisi di investimento focalizzata in primo luogo sui fattori macroeconomici, quali PIL, occupazione, fisco, tassi di interesse, ecc., per poi esaminare fattori microeconomici relativi a determinati settori e società.
[5]Fonte borsaitaliana.it: Uno stile di investimento bottom-up è un approccio di investimento concentrato sull'analisi dei singoli titoli e con una minore enfasi sui cicli macroeconomici e di mercato. Gli investitori bottom-up si focalizzano su una determinata società e sui suoi fondamentali, mentre gli investitori top-down si concentrano sul settore e sull'economia.

5. LA STRATEGIA DEL FONDO

onemarkets Multi-Asset Value Fund è costruito attraverso **5 strategie d'investimento distintive e proprietarie** in tutte le classi di investimento, attuando un'allocazione dinamica e flessibile:



Fonte: Plenisfer, gennaio 2026.

PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI

- L'investimento in questo Fondo è pensato per investitori in grado di valutare i rischi ed il valore economico di tale investimento.
- L'investitore deve essere preparato ad accettare un'elevata volatilità, che significa una maggiore fluttuazioni del prezzo e perdite di capitale potenzialmente elevate per ottenere rendimenti potenziali superiori alla media.
- Il Fondo è rivolto ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine.

CARTA D'IDENTITA' DEL FONDO

Tipo di Fondo			**Multi Asset**		
Classi di Investimento	C*****	CD*****	B***	A	AD
Indicatore Sintetico di Rischio (SRI)*	3 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni				
ISIN	LU2595012704	LU2595012886	LU2595012530	LU2595012373	LU2595012456
Soglia Minima	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 10.000	EUR 10.000
Valuta	Euro				
Dist / ACC	Accumulo	Distribuzione			
Classificazione SFDR**	Articolo 6				
Benchmark	No				
COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA****					
Commissioni di Ingresso	Fino a 3,5%	Fino a 3,50%	--	Fino a 4,00%	Fino a 4,00%
Commissioni di uscita	--	--	2,55%***	--	--
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO****					
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,25%	2,25%	2,26%	2,11%	2,09%
Costi di transazione	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%

Ultimo aggiornamento: 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.

**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.

**** 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

*****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.

Il Fondo non offre alcuna garanzia sulla performance o sul capitale. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale. La politica di investimento del fondo deve essere letta congiuntamente al Prospetto. Per maggiori dettagli sulla politica di investimento, si rimanda al documento contenente le informazioni chiave (KID) e al Prospetto del Fondo. I dati sono forniti a scopo illustrativo e possono variare nel tempo senza preavviso, entro i limiti previsti dal Prospetto. Per maggiori dettagli su costi / commissioni e spese è necessario consultare il Prospetto e il KID.

PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- 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.
- 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. (rischio di tasso di interesse)
- 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).
- I titoli garantiti da ipoteca (Mortgage Backed Securities) e i titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) sono solitamente emessi su classi di investimento diverse a seconda della rischiosità delle attività sottostanti. Più alto è il rischio della classe di investimento, più elevato è il potenziale di rendimento di questi titoli.
- 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.
- 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.
- In periodi di instabilità dei mercati, il Fondo potrebbe essere costretto a vendere gli attivi a un prezzo che non riflette il loro valore intrinseco.
- Il Fondo può investire in strumenti, come i derivati, che potrebbero non onorare i propri impegni in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie nel processo.
- Può verificarsi il rischio che contratti, prestiti di titoli, operazioni di pronti contro termine e tecniche basate su strumenti derivati vengano interrotti a causa, ad esempio, di un fallimento. Un fondo può essere tenuto a coprire le perdite subite.
- Se il Fondo investe in altri UCITS / UCIs (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o del risparmio), può essere soggetto a ulteriori commissioni d'investimento, che potrebbero erodere ulteriormente eventuali profitti.
- 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.

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 Multi-Asset Value 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