



Scanning the markets
for your investments

onemarkets

Allianz Global Equity Flexible Styles Fund

Un comparto di onemarkets Fund

IL MERCATO E GLI STILI

- Il Fondo investe principalmente nei mercati azionari globali ed è posizionato come un investimento blend core. La strategia si basa sull'approccio collaudato di AllianzGI "Best Styles", stabilito più di 27 anni fa¹.
- Questo approccio si basa sulla convinzione che gli stili di investimento offrano premi per il rischio che possono essere catturati con un approccio sistematico e disciplinato, in gran parte indipendente dall'ambiente economico o di mercato.
- Ci sono i 5 stili di investimento utilizzati nella costruzione del portafoglio:
 - **Value:** Si concentra sull'acquisto di azioni con valutazioni attraenti rispetto ai loro fondamentali (ad esempio, basso P/E, basso P/B), spesso "contrarian" o "fuori favore".
 - **Growth:** Si rivolge alle aziende con crescita positiva, in particolare una storia di crescita stabile.
 - **Quality:** dà priorità alle aziende finanziariamente solide, con alta redditività e alta qualità del bilancio.
 - **Momentum:** Azioni con forte performance recente, con tendenza positiva o "a favore".
 - **Revisions:** azioni di aziende i cui utili sono stati rivisti positivamente da analisti (consenso).
- La strategia Best Styles utilizza una combinazione ampiamente diversificata² e generalmente stabile di questi cinque stili di investimento, per mitigare la volatilità associata a ciascuno.
- Integrando questi stili di investimento con criteri di sostenibilità chiaramente definiti e una gestione disciplinata del rischio, la strategia mira a conseguire una performance superiore stabile e a lungo termine in diversi contesti di mercato.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- L'obiettivo del **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** è raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo in azioni globali³ in conformità con la Sustainable and Responsible Investment Strategy del gestore⁴.
- **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** investe principalmente in azioni globali (minimo 70%) senza restrizioni di settore. Un massimo del 30% degli asset del Fondo può essere investito nei mercati emergenti (esclusa la Cina).
- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari, limitati a futures, esclusivamente a scopo di copertura di liquidità.
- **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Styles Fund** è gestito con riferimento all'indice MSCI World Net Total Return EUR Index sotto la Benchmark Regulation, che svolge un ruolo di riferimento negli obiettivi e nelle performance. L'Investment Manager segue un approccio di gestione attiva che mira a sovraperformare il Benchmark di 100 – 200 punti base all'anno su un periodo triennale rolling, con un tracking error dall'1% al 3% all'anno.
- Il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi SDFR e promuove caratteristiche ambientali e sociali (caratteristiche E/S) con l'applicazione simultanea di alcuni criteri minimi di esclusione per gli investimenti diretti.

Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento, si prega di consultare il prospetto e il KID. La decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso come descritti nel suo prospetto. 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://www.invest.unicredit.lu/it/it/fund-platform/esg.html>. La performance della strategia non è garantita e le perdite rimangono possibili.

¹Fonte: AllianzGI

²La diversificazione non garantisce un profitto né protegge dalle perdite

³Investire in un fondo significa acquisire le sue quote o azioni, non le sue attività sottostanti

⁴Per ulteriori informazioni sulla strategia SRI applicata da Allianz Global Investors, si prega di consultare KID o il Prospetto

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 UniCredit⁵ 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 Allianz Global Equity Flexible Styles Fund è un fondo **onemarkets Fund** emesso da UniCredit Invest Lux S.A. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi OICVM⁶ di UniCredit. Il portafoglio è gestito da by Allianz Global Investors GmbH ("AllianzGI").

PRINCIPALI RISCHI

- I prezzi delle azioni possono fluttuare significativamente poiché dipendono dalle circostanze economiche e politiche generali.
- I mercati emergenti sono meno affermati rispetto ai mercati sviluppati e quindi comportano rischi più elevati, in particolare rischi di mercato, liquidità, valuta e tassi di interesse, oltre al rischio di maggiore volatilità.
- Nella misura in cui il Fondo investe una grande parte dei suoi beni in un numero limitato di industrie, settori o emittenti, o all'interno di un'area geografica limitata, può essere più rischioso rispetto a un fondo che investe in modo più ampio.
- Il valore degli investimenti in obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti derivati può aumentare o diminuire bruscamente a causa delle fluttuazioni dei tassi di interesse.
- Gli investimenti in obbligazioni sono soggetti al rischio che l'emittente non possa adempiere ai propri obblighi in termini di pagamento degli interessi e/o di riscatto del capitale alla scadenza (rischio di credito).
- Alcune obbligazioni ad alto rendimento sono molto speculative e comportano rischi relativamente maggiori rispetto a titoli di qualità superiore, hanno anche una maggiore incidenza di insolvenza e sono meno liquide.
- In periodi di instabilità di mercato, il Fondo può essere tenuto a realizzare gli attivi a un prezzo che non riflette il loro valore intrinseco.
- Il Fondo può investire in strumenti, come derivati, i cui emittenti potrebbero non adempiere ai propri obblighi in futuro, esponendo il portafoglio a rilevanti a perdite finanziarie nel processo.
- Esiste il rischio che accordi, prestiti di titoli, contratti di riacquisto e tecniche derivate vengano terminate, ad esempio, a causa del fallimento. Potrebbe essere richiesto un ulteriore investimento per coprire eventuali perdite subite.
- Il Fondo investe in altri UCIT / UCI, potrebbe sostenere un secondo livello di commissioni di investimento, che eroderà ulteriormente eventuali guadagni di investimento.
- L'integrazione nel processo di investimento di fattori ESG e sostenibili con attività di monitoraggio e coinvolgimento più ampie può avere un impatto sul valore degli investimenti e, quindi, sui rendimenti.

INTERVISTA CON L' INVESTMENT MANAGEMENT TEAM



DR. KAI HIRSCHEN, CFA, FRM, CAIA, CESGA

- Senior Portfolio Manager, Systematic Equity – Lead PM
- Francoforte sul Meno, Germania
- 21 anni di esperienza nel settore



DR. CESARE ORSINI

- Senior Portfolio Manager, Systematic Equity – Deputy PM
- Francoforte sul Meno, Germania
- 13 anni di esperienza nel settore

onemarkets Fund
in collaborazione con
Allianz 
Global Investors

1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- **onemarkets Allianz Global Equity Style Flexible Fund** utilizza un approccio collaudato all'investimento azionario globale, lanciato nel 1999 dalla società, tenendo conto anche degli aspetti di sostenibilità.
- Al centro della strategia c'è l'approccio collaudato "Best Styles", che combina sistematicamente cinque stili di investimento a lungo termine – value, momentum, revisions, growth e quality – all'interno di un portafoglio diversificato, adottando un processo disciplinato di gestione del rischio.
- Il fondo è gestito dal Team Systematic Equity, esperto e qualificato, composto da 24 professionisti degli investimenti, inclusi dottorati in scienze (fisica, matematica) così come in finanza ed economia, con oltre 27 anni di esperienza nella gestione di strategie sistematiche azionarie.

⁵ 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 Lux S.A. and ZB Invest Ltd.

⁶ Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (=OICVM)

2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- Il fondo si concentra principalmente sui mercati azionari sviluppati globali. La selezione parte da un ampio universo di investimento di circa 5.000 azioni, prima che vengano applicati i criteri di sostenibilità.
- Dopo aver escluso le aziende che non rispettano gli standard di sostenibilità definiti, si costruisce un portafoglio ben diversificato con una selezione di circa 200 – 300 aziende, che riflette la combinazione mirata di stili di investimento all'interno dell'approccio Best Styles. Queste aziende sono scelte per le loro caratteristiche di investimento attraenti, rispettando al contempo i requisiti di rischio e sostenibilità del fondo.
- **onemarkets Allianz Global Equity Flexible Style Fund** promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali, dei diritti umani, della governance e/o del comportamento aziendale. La selezione delle azioni si basa su punteggio proprietario, escludendo le aziende con il punteggio di sostenibilità più debole dell'universo, e sull'applicazione di criteri di esclusione definiti (ad esempio aziende coinvolte in violazioni molto gravi del Patto Globale delle Nazioni Unite; aziende che producono, mantengono o commerciano armi controverse, nucleari o moralmente inaccettabili, come identificato da obblighi internazionali, trattati e legislazioni). Per i paesi sovrani - il rispetto dei diritti umani nella loro condotta commerciale; i diritti politici conferiti ai cittadini, le libertà civili e la libertà di stampa e altri criteri (ad esempio il rispetto delle raccomandazioni del Financial Action Task Force – FATF).

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

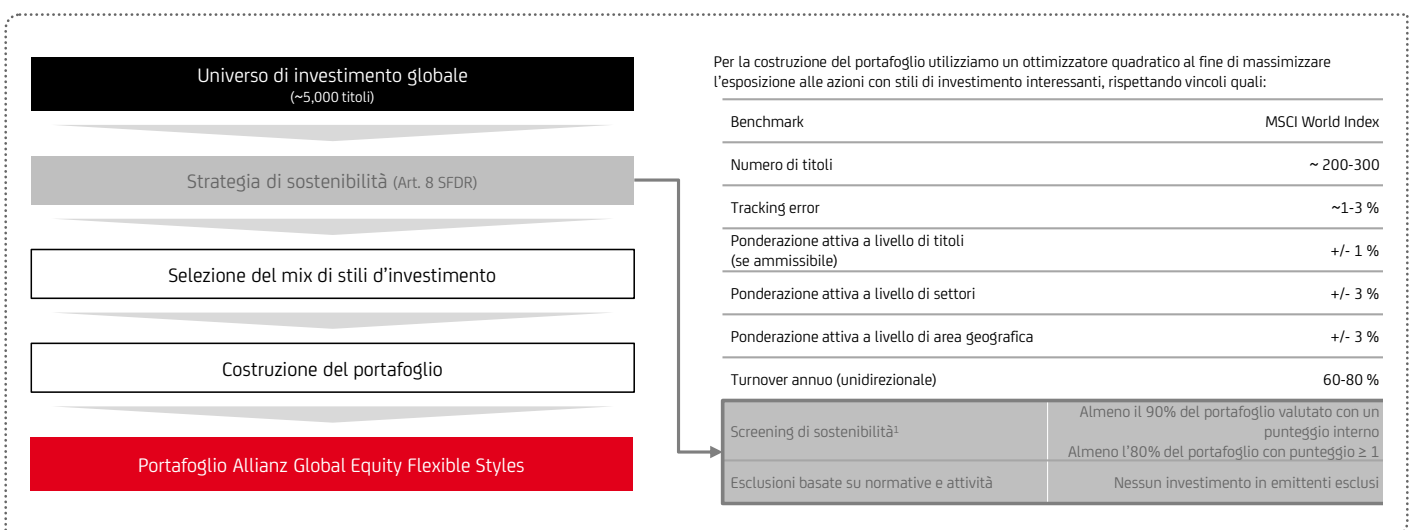
Il processo di investimento opera all'interno di un quadro chiaro, disciplinato e ripetibile:

- Identificare aziende attraenti in base agli stili di investimento, le cui definizioni vengono continuamente affinate tramite ricerca quantitativa e segnali basati sull'intelligenza artificiale (IA).
- Integrare la sostenibilità, escludendo aziende con pratiche di sostenibilità deboli, violazioni di standard internazionali o coinvolgimento in attività controverse.
- Costruire un portafoglio diversificato che combini potenziale di rendimento, diversificazione e criteri di sostenibilità.
- Monitoraggio continuo, con revisioni e aggiustamenti regolari per mantenere il portafoglio allineato ai suoi obiettivi.

Questo approccio strutturato aiuta a evitare decisioni emotive e favorisce la coerenza nel tempo.

4. QUALE E' IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

- Il fondo segue una strategia azionaria globale basata su molteplici stili di investimento, come investire in aziende con valore attraente o con tendenze di mercato positive.
- Questa filosofia multi-stile è implementata attraverso l'approccio Best Styles, che combina diversi stili di investimento a lungo termine e con potenziale di rendimento all'interno di un unico portafoglio a rischio controllato.
- La ricerca quantitativa e i segnali basati sull'IA sono utilizzati per affinare le esposizioni degli stili e supportare la selezione delle azioni all'interno di ciascun stile.
- Attraverso la diversificazione tra stili, la strategia mira a mitigare la volatilità associata a ciascun singolo stile, generare una sovraperformance più stabile nel tempo e a beneficiare di diverse condizioni di mercato, rimanendo al contempo ben diversificata e focalizzata sulla sostenibilità.



¹Gli emittenti societari vengono inizialmente valutati in base alle loro performance relative all'interno del settore attraverso fattori ambientali, sociali, di governance e di condotta aziendale ("Fattori di Sostenibilità"), utilizzando un sistema di punteggio proprietario. Il punteggio inizia da 0 (minimo) e termina da 4 (massimo). Almeno il 90% del portafoglio deve essere investito in emittenti a cui viene assegnato un punteggio interno 0 – 4. Un minimo dell'80% del portafoglio deve essere allocato in emittenti con un punteggio interno pari o superiore a 1.

Le dichiarazioni sopra riflettono il tipico processo di investimento applicato a questa strategia/fondo. In qualsiasi momento, altri criteri possono influenzare il processo di investimento. La performance della strategia non è garantita e le perdite rimangono possibili. Le informazioni sono rilasciate solo a scopo indicativo, possono cambiare senza preavviso. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento, si prega di consultare il prospetto e il KID.

Source: Allianz Global Investors GmbH, 2026.

5. COME VIENE GESTITO IL RISCHIO E LA VOLATILITA'?

La gestione del rischio è una parte integrante della strategia. Il portafoglio è progettato per avere un profilo di rischio strettamente allineato con il mercato azionario, evitando i rischi "non remunerati" legati a fattori esterni (quali i rischi macroeconomici, settoriali, di Paese, etc.).

Questo si ottiene attraverso un'ampia diversificazione, un controllo attento dell'esposizione di mercato e un monitoraggio continuo del portafoglio. L'obiettivo è mantenere la volatilità in linea con il mercato e favorire un'esperienza di investimento coerente nel lungo termine.

IL PROFILO DELL'INVESTITORE POTENZIALE

- 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 del Fondo e potenzialmente alte perdite in conto capitale per ottenere elevate potenziali performance di investimento.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI

- L'investimento "core Blend" si riferisce generalmente a una categoria di strategie azionarie o multiasset che combinano stili "VALUE" e "GROWTH" all'interno di una allocazione di portafoglio
- Lo stile Value è un approccio di investimento orientato alla selezione di società che appaiono sottovalutate dal mercato rispetto ai loro fondamentali economico-finanziari. L'obiettivo è individuare titoli con prezzi inferiori al valore intrinseco, spesso a causa di fattori temporanei o di una percezione negativa del mercato.
- Lo stile Growth è un approccio di investimento focalizzato su società che presentano elevate prospettive di crescita degli utili, dei ricavi o del business, superiori alla media del mercato. Queste aziende reinvestono spesso gli utili per sostenere l'espansione, l'innovazione e lo sviluppo, privilegiando la crescita futura rispetto alla distribuzione di dividendi.
- Una strategia di Investimento Sostenibile e Responsabile (SRI) è un approccio di investimento che integra considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione, gestione e gestione degli asset. Il suo obiettivo è generare ritorni finanziari a lungo termine contribuendo allo stesso tempo positivamente alla società e all'ambiente.
- Lo stile di investimento si riferisce all'approccio strutturato o alla filosofia che un investitore o un gestore di portafoglio segue nella selezione dei titoli e nella costruzione di un portafoglio. Definisce come vengono scelti gli investimenti, perché sono inclusi e quali caratteristiche il portafoglio dovrebbe mostrare nel tempo. Lo stile di investimento offre coerenza, comparabilità e trasparenza nella gestione del portafoglio.
- In finanza, aggregato si riferisce al valore totale, alla misura o alla quantità che deriva dalla combinazione di più componenti finanziarie – come titoli, portafogli, transazioni o dati economici – in un unico dato complessivo. Viene utilizzato per descrivere metriche ampie e complete che riassumono interi mercati o categorie.
- Il rapporto P/E è una metrica di valutazione che confronta il prezzo attuale delle azioni di un'azienda con il suo utile per azione (EPS).

LA CARTA D'IDENTITA' DEL FONDO

Nome del Fondo		onemarkets Allianz Global Equity Flexible Style Fund	
Classe	A/AD	B****	C**** C-USD/ CDUSD****
ISIN	LU2595020988	LU2595021010	LU2595019030 LU2693800711 / LU2693800638
SRI*	4 - L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 4 anni		
Investimento minimo	EUR 100		
Valuta	EUR EUR USD		
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 registrati ogni anno**			
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2,58%	2,69%	2,75%
Costi di transazione	0,03%	0,03%	0,03%
Dist. / Acc	Acc./Dist	Acc	Acc./Dist
Classificazione SFDR***	Art. 8		
Benchmark			

Ultimo aggiornamento 01 Aprile 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 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 Allianz Global Equity Flexible Style 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.investimenti.unicredit.it
 e-mail: onemarkets@unicredit.eu	www.unicredit.it