

» Tutta un'altra musica per i tuoi investimenti

Messaggio Pubblicitario

Onemarkets - Obbligazionario Italia Un fondo di onemarkets Italy

LA FAMIGLIA ONEMARKETS ITALY

onemarkets Italy ICAV* è una società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese gestita da Nova Investment Management Limited, la società di gestione di diritto irlandese nata nel 2023 dalla partnership tra Azimut Holding S.p.A. (Gruppo Azimut) e UniCredit S.p.A.. UniCredit offre i fondi UCITS di onemarkets Italy che sono soluzioni di investimento gestite da un team di esperti nella gestione attiva per sfruttare le opportunità di mercato ed ottimizzare il profilo di rischio/rendimento nel corso del tempo. La gestione del fondo **onemarkets - Obbligazionario Italia (il "Fondo")** è delegata da Nova Investment Management Limited ad AZIMUT (DIFC) Limited, società di gestione controllata al 100% dal Gruppo Azimut con sede a Dubai. Azimut (DIFC) Limited è autorizzata e soggetta a supervisione da parte della Dubai Financial Services Authority (DFSA).

* Le ICAV sono società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese introdotte nel 2015 e che rientrano negli OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio).

CARATTERISTICHE DEL FONDO

ONEMARKETS - OBBLIGAZIONARIO ITALIA: fondo obbligazionario a gestione attiva che investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito a tasso fisso e/o variabile emessi dal governo italiano, da istituzioni sovranazionali o enti governativi italiani e/o da società aventi sede principale in Italia.

GESTIONE ATTIVA, esperta e attenta che permette di adattarsi alle mutevoli condizioni di mercato e sfruttare le opportunità di rendimento legate alla volatilità dello spread rispetto ai Titoli di Stato tedeschi (Bund), così come quelle offerte dalle emissioni societarie italiane, anche di tipo subordinato.

PROCESSO DI INVESTIMENTO: basato sulla ricerca del posizionamento ottimale in termini di esposizione ai tassi di interesse e alla qualità del credito, così come di ripartizione per scadenze e per livelli di subordinazione all'interno della struttura del capitale degli emittenti.

DIVERSIFICAZIONE: composizione del portafoglio che può variare per tipo di strumento, merito creditizio, settore e livello di subordinazione, con l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dal mercato nazionale.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

FOCUS: fondo obbligazionario focalizzato sul mercato italiano, che ha l'obiettivo di generare rendimento nel medio-lungo termine grazie a un portafoglio costituito principalmente da Titoli di Stato e obbligazioni societarie di emittenti Investment Grade (fino al 100%) e High Yield (max 30%).

COMPOSIZIONE DI PORTAFOGLIO che consente di aggiungere ai rendimenti della componente governativa l'extra-rendimento potenzialmente dato dalla componente corporate, anche sfruttando le opportunità offerte da titoli ibridi o subordinati di eccellenze italiane con valutazioni interessanti (max 30%).

GENERAZIONE DI VALORE, grazie ad una attenta valutazione della durata finanziaria e alle indispensabili protezioni legate al rischio-credito.

ATTENZIONE ALLA SOSTENIBILITÀ¹: Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, c.d. "SFDR"). La strategia integra nella selezione degli investimenti i fattori ambientali, sociali e di governance, applica criteri di esclusione in relazione a società operanti in settori controversi o che apportano rischi ambientali e/o sociali, e considera gli impatti avversi principali (in inglese Principal Adverse Impact o PAI) al fine di ottenere un portafoglio finanziariamente efficiente e quanto più sostenibile possibile.

¹ Fondo conforme alla normativa ESG ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; rating ESG interno calcolato sulla base dei principi MSCI ESG Research. Ulteriori informazioni su come il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali sono disponibili al sito www.novainvestment.ie.

Nova Investment Management Limited

Dicembre 2023. Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Prima dell'adesione leggere attentamente il prospetto dell'OICVM, e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID). Per maggiori informazioni si rimanda alle avvertenze riportate nell'ultima pagina del presente documento.

 UniCredit

IL GESTORE DEL FONDO



Nicolò Bocchin

Gestore del Fondo

Nel Gruppo Azimut dal 2018, Responsabile globale del team obbligazionario. Oltre 20 anni d'esperienza nella gestione di fondi di credito corporate, con particolare focus su subordinati, emergenti e convertibili. Da più di 12 anni attivo nella costruzione e gestione di fondi a scadenza.

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?

- Il Gestore del Fondo è responsabile globale del Team obbligazionario e fa parte del **Global Team di Azimut costituito da più di 170 professionisti, attivo da circa 30 anni sui mercati finanziari**, controllando ad oggi oltre 85 miliardi di euro, di cui più della metà su fondi commercializzati in Italia. Il Global Team segue e monitora i mercati finanziari 24 ore al giorno, grazie alle diverse sedi operative di gestione basate in Europa, Asia-Pacifico, Stati Uniti e America Latina.
- Grazie all'esperienza pluriennale nella gestione attiva e alle competenze specifiche nei mercati obbligazionari del Gestore, il Fondo riesce a sfruttare le opportunità offerte dall'ambito italiano, focalizzandosi tanto sulla componente governativa e sul suo spread-paese rispetto ai governativi tedeschi, quanto su quella corporate, dove si possono individuare emittenti di qualità con cui ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio.
- L'aumento dei rendimenti ha ripristinato il ruolo dell'obbligazionario come fonte di reddito, con opportunità molto interessanti sul mercato italiano. Il Fondo rappresenta uno strumento efficiente per posizionarsi nel mondo dei titoli di debito pubblico, cogliendo le occasioni di guadagno legate alla volatilità dello spread rispetto ai Titoli di Stato tedeschi e al premio per il rischio associato alle scadenze lunghe. Ai rendimenti della componente governativa si aggiunge inoltre l'extra rendimento potenzialmente offerto dalla componente corporate, anche sfruttando le opportunità offerte da titoli ibridi o subordinati di eccellenze italiane, che presentano valutazioni convenienti, specie sul segmento dei titoli industriali e delle utility.



- In virtù dell'attenzione del Gestore **ai temi strutturali e alla sostenibilità**, il Fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social and Governance) in fase di selezione degli investimenti ed esclude dall'universo d'investimento le aziende che operano in settori o attività considerate controverse e/o non sostenibili, che potrebbero comportare problemi reputazionali ed economici nel medio-lungo periodo².

COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?

- L'obiettivo potenziale è raggiungere un'allocazione dell'investimento che fornisca un **rendimento positivo nel medio-lungo periodo**, sfruttando le occasioni di rendimento legate al "Sistema Italia".
- Per quanto riguarda la componente governativa, elemento centrale della costruzione del portafoglio è l'analisi del contesto macroeconomico, attuale e prospettico, con particolare riguardo alla politica monetaria, all'inflazione e alle dinamiche della curva dei tassi, per sé e in relazione all'andamento rispetto al Bund tedesco.
- Per quanto riguarda la componente corporate, l'attenzione è rivolta ai settori più promettenti così come al singolo emittente, selezionando opportunità nel segmento Investment Grade, quelle cioè degli emittenti considerati più solidi e affidabili (fino al 100% del portafoglio), così come, in via residuale, in quello High Yield – ovvero emissioni con un rating creditizio inferiore, che possono offrire rendimenti ancora più attraenti, seppur con un grado di rischio più elevato (massimo 30% del portafoglio).
- Il portafoglio viene costruito anche sfruttando le opportunità offerte dai titoli ibridi e subordinati (max 30% del portafoglio) e delle Obbligazioni Convertibili Contingenti, ("CoCo" bonds) ovvero obbligazioni subordinate di ultima generazione emesse da istituti finanziari, che in caso di risoluzione dell'emittente sono destinate ad assorbire perdite, venendo convertite in azioni della banca/assicurazione che le ha emesse (max 10% del portafoglio).
- Sono altresì integrati i fattori ESG, applicata una lista di esclusione e considerati gli impatti avversi principali (il Fondo è classificato come Articolo 8 ai sensi della SFDR).

² Per conoscere quali sono i criteri adottati dal gestore è possibile consultare il sito: www.novainvestment.ie

COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?

- Il processo di selezione sfrutta le capacità del gestore nella selezione di titoli obbligazionari, governativi e societari (Investment Grade e High Yield) di emittenti italiani, anche di tipo subordinato.
- La selezione della componente governativa si basa, in particolare, su un'approfondita analisi della curva dei rendimenti, delle aspettative di inflazione, dello spread italiano verso gli altri paesi europei (Germania in primis), nonché della sostenibilità del debito e dell'“appetito” degli investitori per i titoli italiani. Tra gli elementi chiave nella scelta dei titoli, la durata finanziaria.
- Per quanto riguarda le obbligazioni societarie, il gestore mira a mantenere un portafoglio altamente diversificato, per ridurre il rischio specifico legato al settore o al singolo emittente, con particolare attenzione a fattori quantitativi legati alla solidità dell'azienda (es. indici di liquidità, leva finanziaria, debito netto, rapporto di copertura degli interessi) e qualitativi (es. il modello di business e il mercato di riferimento), così come alla struttura del capitale. La qualità del credito, la composizione in base alla scadenza e all'eventuale livello di subordinazione sono elementi determinanti nella fase di selezione dei titoli. Viene inoltre monitorata costantemente l'evoluzione della regolamentazione globale per banche e compagnie assicurative.

COME È COMPOSTO IL PORTAFOGLIO?

- L'universo di investimento è costituito da Titoli di Stato e da obbligazioni emesse da società italiane o aventi sede principale in Italia. È possibile diversificare su Titoli di Stato europei o di società estere, per massimo 20% del portafoglio, con esclusione dei mercati emergenti.
- La composizione del portafoglio può variare, a seconda delle valutazioni del team di gestione, per tipo di strumento, merito creditizio, settore e livello di subordinazione.
- Il portafoglio è esposto all'andamento dei tassi di interesse: l'ottimizzazione dell'esposizione ai livelli desiderati può essere attenuata attraverso l'uso di strumenti derivati.

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE

- L'investimento in questo fondo è pensato per investitori che hanno una media tolleranza al rischio e che sono in gradi di valutare i rischi e le potenzialità di un investimento in un fondo obbligazionario.
- Il Fondo è destinato a investitori con un orizzonte di investimento di medio-lungo termine.
- Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.
- L'investimento in questo fondo non è indirizzato ad alcuna “US Person”.

CARTA DI IDENTITA'

Tipo di Fondo	Aggregate Euro
Nome del Fondo	onemarkets – Obbligazionario Italia
Gestore della ICAV	Nova Investment Management Limited
Gestore delegato del Fondo	AZIMUT (DIFC) Limited
Società distributrice	UniCredit S.p.A.
Classi di Investimento	A
Indicatore Sintetico di Rischio	3 - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni
ISIN	IE0001ZQQC08 / IE000XTPCPC8
Soglia Minima	100 Euro
Valuta	Euro
Data di Lancio	28.12.2023
Commissioni di Ingresso	0,00%
Commissione di Gestione	1,00%
Dist./Acc.	Distribuzione / Accumulo
Classificazione SFDR	Articolo 8
Benchmark	60% Bloomberg Euro-Aggregate: Italian Issuers Total Return Index Unhedged EUR + 40% of the Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate Total Return Index Unhedged EUR

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.

Nova Investment Management Limited

Dicembre 2023. Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Prima dell'adesione leggere attentamente il prospetto dell'OICVM, e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID). Per maggiori informazioni si rimanda alle avvertenze riportate nell'ultima pagina del presente documento.


PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- 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.
- 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).
- Gli investimenti in obbligazioni sono soggetti al rischio legato alle possibili variazioni dei tassi di interesse di mercato, che dipendono da differenti fattori tra i quali le attese in tema di inflazione, la crescita dell'economia e la stabilità delle società emittenti (rischio di tasso di interesse).
- 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.
- L'investimento in OICR/SICAV di case terze può essere soggetto a ulteriori commissioni d'investimento, che potrebbero erodere ulteriormente eventuali profitti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni High Yield. Alcune obbligazioni ad alto rendimento sono altamente speculative e comportano rischi maggiori rispetto alle obbligazioni di alta qualità.
- Il Fondo può investire in Obbligazioni Convertibili Contingenti. Gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni presentano un tipo di rischio differente rispetto a quello delle obbligazioni tradizionali e possono comportare perdite sostanziali in funzione di alcuni eventi scatenanti.
- Gli asset del Fondo possono essere denominati in una valuta diversa dalla Valuta di base e le variazioni del tasso di cambio tra la Valuta di base e la valuta degli asset possono portare a una svalutazione o apprezzamento del valore degli asset del Fondo espresso nella Valuta di base.
- La partecipazione a una ICAV comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni di valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni di valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse della ICAV.
- 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

MESSAGGIO PUBBLICITARIO CON FINALITÀ PROMOZIONALI. È necessario prendere visione del prospetto di onemarkets Italy ICAV (la "ICAV") e del documento contenente le informazioni chiave ("KID"), prima di prendere qualsiasi decisione definitiva di investimento. La ICAV è un veicolo aperto irlandese di gestione collettiva del risparmio di tipo multicomparto, a responsabilità limitata e con separazione delle responsabilità tra i comparti, registrato e autorizzato dalla Central Bank of Ireland ("CBI") a svolgere l'attività di ICAV ai sensi dell'Irish Collective Asset-management Vehicles Act, 2015 e costituito come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti della Comunità Europea (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 (S.I. No. 352 del 2011 e successive modifiche). Nova Investment Management Limited è la società di gestione designata dalla ICAV ed è regolamentata dalla CBI. Le informazioni contenute nel presente documento sono confidenziali, di proprietà di Nova Investment Management Limited e destinate all'uso esclusivo da parte del destinatario. Il materiale non può essere riprodotto, distribuito o utilizzato per nessun altro scopo. Le informazioni contenute nel presente documento non sono esaustive e non contengono specifiche nozioni fondamentali sugli investimenti ivi descritti, tra cui importanti informazioni e fattori di rischio associati a tali investimenti, e sono inoltre soggette a modifiche senza preavviso. I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo dei dati, le informazioni e le opinioni contenuti nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base dello stesso. L'eventuale utilizzo del documento come supporto di scelte di operazioni di investimento è a completo rischio dell'utente. Il presente documento non è da intendersi, né deve essere interpretato o utilizzato, come un'offerta di vendita o una sollecitazione di acquisto di azioni del fondo citato. Se viene effettuata un'offerta, questa avverrà in base al prospetto e al KID, che contiene informazioni dettagliate sulle condizioni di investimento e sui rischi, le commissioni e le spese associate ad un investimento nella ICAV. Né la CBI, né l'autorità nazionale o sovranazionale competente ha approvato o disapprovato, deliberato o avallato i meriti di questi titoli. Inoltre, le informazioni sulla performance qui riportate sono state preparate da o per conto di Nova Investment Management Limited e non sono state sottoposte a revisione o verifica indipendente, ad eccezione di alcuni dati di fine anno. I rendimenti degli investimenti possono variare in modo sostanziale rispetto agli obiettivi e/o ai target dichiarati, per cui gli investitori potrebbero subire un guadagno o una perdita al momento del riscatto del loro investimento. Come per qualsiasi investimento (veicolo), il rendimento passato non è indicativo di quello futuro. Le dichiarazioni previsionali costituiscono l'opinione di Nova Investment Management Limited e non garantiscono alcun risultato o performance precisa. Tutti gli investimenti comportano rischi sostanziali. La redditività e il rendimento degli investimenti dipendono da numerosi fattori, che possono impattare la gestione attiva dei titoli, in tutti i mercati globali. Le opinioni espresse sono solo quelle esistenti alla data di pubblicazione del presente materiale. Le informazioni fornite in questo materiale sono illustrative e non è possibile fornire alcuna garanzia che gli eventi futuri a cui si fa riferimento (compresi i rendimenti o i risultati di performance previsti o stimati) si verifichino nei termini contemplati nel presente documento o in ogni caso. Sebbene i dati qui contenuti siano stati preparati sulla base di informazioni che Nova Investment Management Limited ritiene affidabili, Nova Investment Management Limited non garantisce l'accuratezza o la completezza di tali informazioni. I gestori nominati da Nova Investment Management Limited per la gestione dei suoi portafogli possono essere soggetti a modifiche future ed è probabile che in futuro vengano nominati altri gestori per il portafoglio. Per ulteriori informazioni sulla ICAV, compresa la documentazione legale, si veda il sito www.novainvestment.ie. Il sito web include anche una sintesi dei diritti degli investitori e ulteriori informazioni sull'accesso ai meccanismi di ricorso collettivo.

CONTATTI UNICREDIT

 Numero Verde: 800 575 757

 www.unicredit.it

 e-mail: onemarkets@unicredit.it

 www.investimenti.unicredit.it

Nova Investment Management Limited

Dicembre 2023. **Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.** Prima dell'adesione leggere attentamente il prospetto dell'OICVM, e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID). Per maggiori informazioni si rimanda alle avvertenze riportate nell'ultima pagina del presente documento.