

# onemarkets Global Multibrand Selection Fund

un Comparto di onemarkets Fund

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

- Una **strategia bilanciata multi-asset** con la capacità di adeguare l'esposizione azionaria in base al contesto di mercato e di investire in tutti i segmenti di mercato per sfruttare le opportunità attraverso un portafoglio ben diversificato.
- **Portafoglio diversificato** (azioni, obbligazioni e mercato monetario) gestito da un unico Gestore di Portafoglio.
- **Il Fondo non ha un benchmark.** Ciò permette al portafoglio di essere flessibile e di investire in fondi che non sono vincolati ad un benchmark (*unconstrained*) o ad uno specifico mercato (*cross-asset*).
- Il portafoglio del Fondo combina **strategie passive e attive di diversi gestori di portafoglio**, in modo da mantenere la diversificazione anche in termini di approccio all'investimento.

## OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **onemarkets Global Multibrand Selection Fund** fa leva sulla competenza di UniCredit nei seguenti ambiti:
  - gestione degli investimenti
  - definizione di portafoglio
  - processo di selezione degli investimenti
- **onemarkets Global Multibrand Selection Fund** mira ad incrementare il valore degli investimenti dei clienti nel tempo, fornendo un'ampia esposizione alle principali classi di investimento e mercati di tutto il mondo.
- La filosofia di investimento è basata su un orizzonte temporale di medio-lungo termine che è caratterizzata e da una rotazione dei fondi in portafoglio contenuta (un numero ridotto di operazioni nel corso dell'anno).
- **onemarkets Global Multibrand Selection Fund** adotta una strategia di investimento flessibile basata sulla valutazione macro-economica delle tipologie di mercati delle regioni geografiche più interessanti in termini di rapporto rischio / rendimento nel medio-lungo periodo.

## LA FAMIGLIA ONEMARKETS FUND E IL FONDO

**onemarkets Fund** è una famiglia di Fondi che amplia la gamma di soluzioni di investimento offerte ai clienti del Gruppo UniCredit. Attraverso **onemarkets Fund**, UniCredit offre una selezione esclusiva di opportunità di investimento su misura, gestite da un team di esperti per assicurarne la qualità e il profilo di rischio/rendimento della strategia nel corso del tempo.

**onemarkets Global Multibrand Selection Fund** è un Fondo istituito da Structured Invest S.A. (Management Company) la cui gestione è stata delegata a UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., società che appartiene al Gruppo UniCredit. **onemarkets Fund** è la piattaforma di fondi UCITS\* di UniCredit.

\*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (=UCITS), ossia Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari.

## INTERVISTA AL GESTORE DEL FONDO

- Il Fondo è gestito da UniCredit International Bank in Lussemburgo.
- Per gestire il Fondo, il team di gestione in Lussemburgo si avvale delle competenze di Investment Management e dell'esperienza del Gruppo UniCredit come consulente d'investimento per la visione strategica, la costruzione di portafogli modello e il processo di selezione dei fondi.
- La visione sugli investimenti del Gruppo UniCredit e i processi di selezione dei fondi includono diverse competenze azionarie, obbligazionarie e multi-asset che possono consentire ad UniCredit di gestire gli investimenti dei clienti con un approccio comune tra le varie aree geografiche del Gruppo.

**onemarkets Fund**

In collaborazione con

**UniCredit International Bank**  
Luxembourg

### 1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?



- Gli strumenti finanziari (Fondi ed ETF) inclusi nel portafoglio sono selezionati dal Gestore di Portafoglio sulla base del **processo di selezione di fondi di UniCredit**.
- Il portafoglio modello è costruito con la consulenza del team **Group Investment Strategy di UniCredit S.p.A.** ed è allineato a quello applicato ai clienti di UniCredit in Europa.
- I portafogli di UniCredit sono costruiti con un processo di gestione del rischio che tiene conto delle caratteristiche dei clienti e della propensione al rischio del Fondo.

### 2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?



- Il Fondo investe in una gamma di **fondi comuni di investimento a gestione attiva o passiva** (ETF) di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. L'esposizione ai mercati emergenti sarà limitata al 40% del patrimonio netto del Fondo.
- L'esposizione alle azioni non supererà il 70% degli investimenti, mentre le esposizioni non azionarie consisteranno principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.
- L'ampio universo investibile (circa 15.000 fondi comuni di investimento, ETF, ETC) viene vagliato con un modello quantitativo proprietario (analisi guidata dai dati) seguito da un processo di *"due diligence"* qualitativa eseguito con il gestore del portafoglio del Fondo.
- Selezioni di strumenti finanziari che hanno diversi stili di gestione:
  - **Value:** stile che privilegia i titoli azionari a carattere di investimento difensivo e con bassa volatilità;
  - **Growth:** strategia che persegue la finalità di investire in società che si trovano nella fase di sviluppo del proprio ciclo di vita e che presentano ampie prospettive di crescita, attesa nel breve e medio periodo;
  - **Large o Small Cap:** strategie specializzate nella selezione di titoli di società ad ampia (large) o piccola (small) capitalizzazione con buone prospettive di crescita;
  - **Bottom-up o Top-down:** selezione degli investimenti basata sulle condizioni dei mercati, dei settori e delle economie o sui fondamentali delle aziende;
  - **Quantitativo:** si basa sulle dati dei fondi immessi nei portafogli;
  - **Passivo:** quando lo strumento replica il più fedelmente possibile il benchmark di riferimento.
- Basso turnover del portafoglio con un lungo periodo di detenzione.

### 3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?



- Il processo di selezione si basa sull'analisi di due componenti fondamentali (fondi ed ETF), che vengono vagliate e analizzate dal team di selezione dei fondi attraverso conference call o incontri con i gestori di portafoglio per valutare:
  - **la performance**, vale a dire la capacità e la probabilità di ottenere una buona performance in termini di profilo di rischio/rendimento nell'arco di 3 – 5 anni rispetto a fondi simili con strategie multi-brand analoghe (vale a dire, 1° e 2° quartile)
  - **il processo di investimento**, ossia: la competenza del gestore del portafoglio nella classe di attività, un processo di investimento chiaro, documentato e ripetibile ed un processo di gestione del rischio solido e strutturato.

### 4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?



- La costruzione del portafoglio parte dalle decisioni del Group Investment Committee del Gruppo UniCredit.
- Il portafoglio del Fondo viene rivisto sia in termini di asset allocation che di stile di investimento dei fondi (ad esempio, Value vs Growth, Large vs. Small Cap, ...). I fondi o gli ETF inclusi nel portafoglio sono costantemente monitorati e rivisti regolarmente dai team di UniCredit, che sono in contatto con i gestori dei portafogli per identificare i potenziali rischi ed implementare modifiche al portafoglio.
- Ogni fondo o ETF incluso nel portafoglio è soggetto al processo di due diligence sopra descritto.

## 5. LE CAPACITÀ DI UNICREDIT NELLA SELEZIONE DI FONDI



Fonte: UniCredit, Aprile 2023

### PROFILO DEI POTENZIALI INVESTITORI



- L'investimento in questo Fondo è adatto solo agli investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare una maggiore volatilità e perdite di capitale potenzialmente elevate per ottenere rendimenti potenziali superiori alla media.
- Il Fondo si rivolge a investitori con un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine.

### CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Multi-Asset	
Classi di Investimento	C	CD
Indicatore Sintetico di Rischio	3 - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni	
ISIN	LU2595009072	LU2595009155
Soglia Minima	€100	€100
Valuta	EUR	
Commissione di Ingresso	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Commissioni di Gestione	1,75%	1,75%
Dist / ACC	Ad Accumulo	A Distribuzione
Classificazione SFDR*	Articolo 6	
Benchmark	NO	

\*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, il regolamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

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 consolidati 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.
- Nella misura in cui il Fondo investe un'ampia quota del suo patrimonio in un numero limitato di settori, industrie o emittenti, o all'interno di un'area geografica limitata, il suo livello di rischio può essere superiore rispetto a quello di un fondo che investe su un universo più ampio.
- 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) o 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.
- 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 OICVM/OICR (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

Questo è un messaggio pubblicitario. 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 ai comparti (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 in Italia, Austria e Germania per la distribuzione e la commercializzazione 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, tedesco e italiano, considerando la versione inglese come quella legalmente vincolante) e lo statuto del Fondo (in inglese), che sono disponibili all'indirizzo <https://www.structuredinvest.lu> 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.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Questo messaggio pubblicitario è stato pubblicato da Structured Invest S.A., società di gestione del fondo. Structured Invest SA (la "Società di Gestione") è stata costituita con il nome di Structured Invest 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 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Lussemburgo, 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.

#### DOMANDE?

**Il nostro team di esperti è a vostra disposizione:** **Ulteriori informazioni sono disponibili ai siti:**

 InfoLine: 800 575 757

 [www.investimenti-unicredit.it](http://www.investimenti-unicredit.it)  
[www.unicredit.it](http://www.unicredit.it)

 e-mail: [onemarkets@unicredit.it](mailto:onemarkets@unicredit.it)