

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

un Comparto di onemarkets Fund

CARATTERISTICHE DEL FONDO

- **DIVERSIFICAZIONE.** Il Fondo investe in diverse classi di attività con l'obiettivo di offrire ai clienti dei ritorni positivi e aumentare il valore degli investimenti nel medio-lungo termine.
- **APPROCCIO BILANCIATO.** Il portafoglio è gestito in maniera bilanciata tra investimenti a reddito fisso e in titoli azionari.
- **POTENZIALE DI CRESCITA.** Gli investitori potrebbero beneficiare dei potenziali di crescita delle economie europee emergenti, e allo stesso tempo potrebbero essere esposti ad una maggiore volatilità rispetto agli investimenti nei Paesi europei più sviluppati, a causa delle influenze geopolitiche ed economiche.
- **CONVERGENZA DELLE ECONOMIE EUROPEE EMERGENTI.** La convergenza dell'Europa orientale verso i rating e le valutazioni dei mercati sviluppati potrebbe offrire agli investitori rendimenti potenziali superiori alla media.

OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** mira a generare dei ritorni positivi per i clienti e ad aumentare il patrimonio nel medio-lungo periodo attraverso l'esposizione a strumenti di debito ed a società blue-chip (società ad alta capitalizzazione) dei Paesi dell'Europa orientale.
- Per raggiungere il suo obiettivo, **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** adotta una strategia diversificata che include investimenti in titoli di Stato e azioni di società blue-chip dell'area.
- La media del rating del portafoglio del Fondo sarà almeno BBB+ (S&P o Fitch Rating). La maggior parte degli investimenti azionari si concentrerà su società con una capitalizzazione di mercato superiore a 500 milioni di euro.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** può investire una parte del suo portafoglio in obbligazioni con un rating inferiore a Investment Grade (S&P – BB, Fitch – BB) e fino al 5% in obbligazioni prive di rating.
- Il Fondo è **gestito attivamente** senza riferimento a un benchmark.

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 Balanced Eastern Europe Fund è un Fondo istituito da Structured Invest S.A. (Management Company) la cui gestione è delegata a ZB Invest Ltd. ZB Invest Ltd è una società del 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 AI GESTORI DEL FONDO



DAVOR VORIŠ

- Head of Fixed Income
- Sede: Zagabria, Croazia
- 15 anni di esperienza in ambito Wealth Management



ZORAN PAVLIC

- Head of Equity
- Sede: Zagabria, Croazia
- 11 anni di esperienza in ambito Wealth Management



1. QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE DI QUESTO FONDO?



- La scelta di investire nell'area dell'Europa orientale per sfruttare il potenziale economico della regione.
- L'allocazione diversificata e l'approccio multi-asset riguardano i Paesi dell'Europa orientale e i titoli blue chip protagonisti.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** mira ad essere lo strumento per investire nell'Europa orientale ed aggiungere diversificazione nei portafogli degli investitori.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** ha l'obiettivo di conseguire rendimenti superiori alla media in un orizzonte d'investimento di medio-lungo periodo attraverso un attento monitoraggio dei mercati di riferimento, la diversificazione e la gestione attiva degli asset e della liquidità.

2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?



- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** punta ad una esposizione del 60% – 80% a strumenti a reddito fisso, e del 20% – 40% ai mercati azionari.
- La quota degli strumenti a reddito fisso del portafoglio sarà costituita prevalentemente da titoli di Stato. La parte azionaria del portafoglio sarà costituita prevalentemente da società blue-chip.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** può investire fino al 50% dei propri attivi in titoli denominati in valute diverse dall'euro.

3. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI SELEZIONE?



- Il Fondo utilizza un approccio basato sui fattori macroeconomici (top-down¹) che consiste nel raccogliere dati sull'andamento macroeconomico dei singoli Paesi e identificare i rischi e le opportunità di investimento.
- La selezione inizia con la raccolta e l'analisi dei dati macroeconomici ed il monitoraggio dell'andamento di ciascun Paese o società in cui il Fondo investe. Una parte importante del processo di selezione consiste nell'analisi della liquidità di ciascun investimento, ossia della sua possibilità di essere venduto sul mercato.
- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** punta a individuare proposte di valore all'interno dell'universo d'investimento, sia in campo obbligazionario che azionario.
 - Per quanto riguarda il reddito fisso, ciò significa valutare l'andamento dei singoli Paesi in relazione al loro rating creditizio, vale a dire alla loro capacità di rimborsare il debito, allo spread rispetto al benchmark, ecc.
 - Per quanto riguarda le azioni, il fondo cerca opportunità in società ben gestite con posizioni di leadership di mercato all'interno della regione.
- Il fondo viene gestito in maniera attiva con un approccio flessibile all'esposizione dei singoli Paesi.

4. QUAL È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?



- **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** si avvale di una solida analisi macroeconomica per identificare le tendenze e la fase del ciclo di mercato. L'allocazione tra le classi di attività dipende dai tassi di interesse, dall'inflazione e dalle previsioni di crescita.
- Inoltre, l'allocazione di **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** si basa su fattori fondamentali e di mercato, con particolare attenzione a rating, spread, valutazioni e stime di mercato, al fine di generare valore per gli investitori.

¹ 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 ALLOCAZIONE DI PORTAFOGLIO MODELLO

I PAESI IN CUI INVESTE IL FONDO



Fonte: UniCredit, Maggio 2023

PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE



- L'investimento in **onemarkets Balanced Eastern Europe Fund** è pensato per investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare un certo grado di volatilità, ossia maggiori fluttuazioni del prezzo degli investimenti, e potenzialmente delle perdite di capitale, al fine di conseguire i potenziali rendimenti.
- Il Fondo si rivolge a investitori con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine.

CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Multi Asset Paesi Emergenti	
Classi di Investimento	C	CD
Indicatore Sintetico di rischio	3	
ISIN	LU2595015632	LU2595015715
Soglia Minima	€100	€100
Valuta	EUR	EUR
Commissioni di Ingresso	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Commissione 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 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.
- 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).
- 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.
- 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 e all'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE.

DOMANDE?

Il nostro team di esperti è a vostra disposizione:

 Infoline: 800 575 757

 e-mail: onemarkets@unicredit.it

Ulteriori informazioni sono disponibili ai siti:

 www.investimenti.unicredit.it
www.unicredit.it