

# onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

un Comparto di onemarkets Fund

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

- **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** è una soluzione multi-asset che integra fattori di Investimento Sostenibile e Responsabile (SRI) nella definizione del portafoglio (minimo 70%).
- **Fondo flessibile** con selezione attiva delle classi di investimento e gestione coerente del rischio.
- L'investimento si focalizza su un **mix sofisticato di obbligazioni di qualità denominate in euro e di azioni globali con elevato potenziale**, selezionate anche in funzione del rating SRI. La strategia SRI prende in **considerazione fattori di sostenibilità** come le tematiche ambientali, sociali e del rispetto dei valori aziendali.
- Investimenti "satelliti": ulteriori classi di attività (oltre a quelle tradizionali) possono essere inserite nel portafoglio per migliorare il rapporto rischio-rendimento.
- L'obiettivo è generare rendimento<sup>1</sup> e al contempo monitorare il rischio del portafoglio totale attraverso un **processo integrato di gestione del rischio** e l'applicazione di criteri di sostenibilità.

## OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** ha l'obiettivo di conseguire un rendimento nel medio termine simile a quello di un portafoglio bilanciato. Il tutto, in linea con i fattori di Investimento Sostenibile e Responsabile (SRI)
- La valutazione della volatilità è un tassello importante nel processo di investimento. **La strategia ha l'obiettivo di limitare la volatilità** del prezzo delle quote del fondo (intervallo tra il 3% e il 7%) nel medio lungo termine, simile a quella di un portafoglio composto per il 15% da azioni globali e per l'85% da obbligazioni europee.
- **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** ha integrato i fattori SRI nelle decisioni di investimento per selezionare le società ritenute più interessanti sia sotto il profilo dell'analisi finanziaria che delle pratiche sostenibili, per offrire un valore aggiunto agli investitori, migliorando al tempo stesso il profilo di rischio complessivo.
- **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** combina una gestione attiva del portafoglio con una strategia innovativa sul rischio, e mira a ottenere un rendimento<sup>1</sup> superiore rispetto ad un'allocazione statica nell'arco di un ciclo di mercato.

## 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 Allianz Conservative Multi-Asset Fund** è un Fondo istituito da Structured Invest S.A. (Management Company) la cui gestione è delegata ad Allianz Global Investors GmbH. **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.

<sup>1</sup>Le previsioni non sono un indicatore di rendimenti futuri. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in future.



MARCUS STAHLHACKE

- Portfolio Manager – Allianz Global Investors
- Head of Active Allocation Retail – Allianz Global Investors
- Esperienza nel settore degli investimenti dal 1995

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



- **onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund** è pensato per investitori alla ricerca di rendimento, qualità e competenza nella gestione,
- Il Fondo consente agli investitori di beneficiare di opportunità di rendimento in differenti aree e diversi segmenti del mercato, attraverso un' ampia diversificazione
- Il portafoglio investe principalmente in **azioni globali e obbligazioni in euro dei Paesi sviluppati**, ma i gestori hanno la possibilità di selezionare anche classi di investimento con maggiori potenzialità di rendimento decorrelate dal contesto di mercato. Il Fondo beneficia di equilibrio ed opportunità di cogliere le tendenze più interessanti dei mercati finanziari.

### 2. COME È COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?



- Soluzione di investimento multi asset che, in base alle evoluzioni dei mercati, definisce il portafoglio per:
  - cogliere le opportunità di ogni ciclo di mercato attraverso l'esperienza e la professionalità di un team d'investimento internazionale, analisi finanziarie sviluppate internamente e modelli di ricerca;
  - ricercare costantemente un portafoglio bilanciato ideale – mai statico – che investa in diverse classi di investimento azionarie e obbligazionarie selezionate anche attraverso le strategie di sostenibilità SRI;
  - gestire attivamente il rischio e la volatilità per controllare e contenere i rischi nelle fasi ribassiste del mercato.
- Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 8 SFDR Sustainable Finance Disclosure Regulation<sup>2</sup>

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



Per le scelte di investimento, il team di gestione si avvale delle indicazioni dell'analisi fondamentale di AllianzGI, utili per individuare le aree, i settori e le singole società che presentano le migliori prospettive di crescita e i minori rischi. Le informazioni chiave vengono elaborate e poi integrate dalle indicazioni della ricerca proprietaria sulle diverse classi di investimento e i differenti stili di investimento.

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



- Il nucleo del processo di investimento si basa su un approccio sistematico per cogliere i cicli di mercato e identificare i trend di medio termine. La valutazione fondamentale è effettuata da 81 esperti, tra cui gestori di portafoglio ed economisti, che forniscono una valutazione fondamentale dei mercati globali. Il processo di gestione del rischio e della stabilità consente ai gestori di portafoglio di monitorare e rivedere costantemente la volatilità del portafoglio.
- **Almeno il 70% del portafoglio del fondo<sup>3</sup> soddisfa le caratteristiche ambientali o sociali.**
- Gli Investimenti satelliti: una quota marginale del portafoglio, è investita in classi di investimento spesso decorrelate dal contesto di mercato, quali ad esempio: private equity; obbligazioni ad alto rendimento, azioni e obbligazioni dei mercati emergenti; investimenti in REIT (Real estate Investment Trust: società che possiedono, gestiscono o finanziano immobili) e investimenti alternativi.

<sup>2</sup>Si rimanda al sito <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> per l'informativa sulla sostenibilità ESG

<sup>3</sup> escluse le componenti monetarie e derivati

## 5. UNIVERSO DI INVESTIMENTO<sup>4</sup>

La parte principale del portafoglio è investita prevalentemente in azioni globali dei mercati sviluppati e obbligazioni dell'eurozona. Una componente marginale (c.d. "investimenti satelliti") può essere investita in altre fonti di rendimento alternative.

### AMPIO UNIVERSO DI INVESTIMENTO, NUMEROSE FONTI DI RENDIMENTO (FONTE ALLIANZGI, MAGGIO 2023)



### PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE



- Investitori con profilo di rischio conservativo che ricercano rendimento e sostenibilità attraverso un'unica soluzione di investimento multi asset e che sono in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento;
- investitori che desiderano costruire un portafoglio d'investimento volto a generare rendimenti sostenibili sulla base di pratiche d'investimento responsabili e sostenibili (SRI);
- Investitori con un orizzonte temporale di investimento almeno di medio termine interessati a diversificare il portafoglio in differenti classi di attività.
- Investitori pronti ad accettare una volatilità media del Fondo e a potenziali perdite in conto capitale al fine di ottenere un potenziale rendimento moderato

### CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Multi-Asset Difensivo	
Classi di Investimento	C	CD
Indicatore Sintetico di rischio	2	
ISIN	LU2595019386	LU2595019469
Soglia minima	€100	€100
Valuta	EUR	
Commissioni di Ingresso	Fino al 3,50%	Fino al 3,50%
Commissione di Gestione	1,65%	1,65%
Dist / ACC	Ad Accumulo	A Distribuzione
Classificazione SFDR*	Articolo 8	
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.

<sup>4</sup>Indicazioni a mero scopo orientativo che non rappresentano la futura asset allocation




## INFORMAZIONI IMPORTANTI E RISCHI

- 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.
- 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.
- 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).
- 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 contingentemente (Cocos) sono una tipologia di titoli ibridi contingentemente 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 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

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?

<b>Il nostro team di esperti è a vostra disposizione:</b>	<b>Ulteriori informazioni sono disponibili ai siti:</b>
 InfoLine: 800 575 757	 <a href="http://www.investimenti.unicredit.it">www.investimenti.unicredit.it</a> <a href="http://www.unicredit.it">www.unicredit.it</a>
 e-mail: <a href="mailto:onemarkets@unicredit.it">onemarkets@unicredit.it</a>	