

# onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

## un comparto di onemarkets Fund

### IL MERCATO AZIONARIO GLOBALE

- **RITORNI POTENZIALMENTE POSITIVI NEL LUNGO PERIODO:** L'andamento delle azioni risente, nel breve periodo, delle tensioni geopolitiche e del ciclo economico, ma nel lungo periodo questo mercato rimane un investimento potenzialmente attraente.
- **INVESTIMENTO DIFENSIVO E ORIENTATO ALLA QUALITA' DELLE AZIENDE:** Una strategia di investimento nel mercato azionario globale può permettere di avere un approccio difensivo selezionando società di qualità (ossia che hanno il potere di definire il prezzo al consumatore e che possono, quindi, facilmente generare flussi di cassa o alti dividendi anche nei momenti economici meno floridi).

### INVESTIRE NEL MERCATO AZIONARIO GLOBALE

- **INVESTIMENTO DI LUNGO PERIODO:** entrare nel mercato azionario acquistando a prezzi bassi può essere un'opportunità di rendimento nel lungo periodo.
- **GESTIONE DEL RISCHIO AZIONARIO:** le oscillazioni di mercato di un portafoglio globale sono storicamente minori rispetto a quelle di un portafoglio solo locale; per questo investire nei mercati azionari globali rispetto a quelli locali ha aiutato gli investitori a generare reddito con un livello di rischio contenuto.<sup>1</sup>
- **AMPIA VARIETA' DI AZIENDE:** Investire nei mercati globali offre un'ampia varietà di scelta rispetto all'investimento in azioni quotate nel mercato di un singolo paese.

### PERCHÈ QUESTO FONDO?

- **onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** è un fondo istituito da Structured Invest S.A. (Management Company), la cui gestione è stata delegata ai Portfolio Manager di BlackRock Investment Management (UK) Limited.
- Si tratta di strategia azionaria diversificata che mira a sovraperformare il mercato azionario globale adottando un processo di selezione basato su ricerca fondamentale<sup>2</sup> (ovvero basata sulle analisi del prezzo del titolo), macroeconomica e identificazione di temi di investimento, il tutto nel rispetto dei principi di sostenibilità.
- Il fondo è caratterizzato da un'elevata flessibilità nella gestione del portafoglio, non è previsto uno specifico limite di tracking error<sup>3</sup> rispetto al benchmark, l'indice azionario globale MSCI All-Country World Index, che invece rappresenta per il team del Portfolio Manager l'allocazione del portafoglio di base (neutrale).
- La strategia è gestita dal Global Allocation team di BlackRock, uno dei team più consolidati e di maggiore esperienza, che attualmente gestisce oltre \$50 miliardi di asset in tutto il mondo.

### COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO



<sup>1</sup> Fonte UniCredit Group Investment Strategy, ottobre 2022

<sup>2</sup> Fonte Borsa Italiana. La ricerca fondamentale è una tipologia di analisi del prezzo delle azioni finalizzata a valutare l'opportunità di un investimento azionario attraverso la stima del valore intrinseco (detto fair value) delle azioni e il confronto con il suo valore di mercato

<sup>3</sup> Fonte Borsa Italiana. Il tracking error è la differenza tra il rendimento di fondo comune di investimento e il rendimento del suo benchmark

## BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION TEAM



**Rick Rieder**

- 35 anni di esperienza
- Gestore a capo del Global Allocation Team



**Russ Koesterich, CFA**

- 20 anni di esperienza
- Gestore e member del Global Allocation Team



**David Clayton, CFA**

- 27 anni di esperienza
- Gestore e membro del Global Allocation Team

## QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DISTINTIVE?

La caratteristica distintiva di questa strategia è il fatto che il team del Portfolio Manager può combinare un approccio tradizionale basato sulla ricerca fondamentale (analisi dei prezzi delle azioni) per selezionare i titoli azionari con apposite esposizioni tematiche.

Il risultato è un portafoglio globale e diversificato con la flessibilità che consente di adattare il posizionamento a differenti condizioni di mercato spaziando tra diverse geografie, settori e valute.

## CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Il team del Portfolio Manager tiene conto dei principi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nella selezione dei titoli in portafoglio (es. esposizione a tabacco etc.).

La strategia investe almeno il 50% del portafoglio in titoli che abbiano impatti positivi da un punto di vista ESG ed evita invece quei titoli con impatti negativi. La strategia è categorizzata Articolo 8 da SFDR.

Il Fondo può effettuare operazioni con strumenti derivati e quindi è soggetto al rischio che una controparte non riesca a onorare i propri obblighi contrattuali. I rischi di controparte su operazioni con strumenti derivati sono mitigati richiedendo alla stessa una garanzia reale minima, come disposto dai relativi requisiti normativi.

La strategia mira ad inserire in portafoglio società che hanno un impegno verso la riduzione delle emissioni di carbonio.

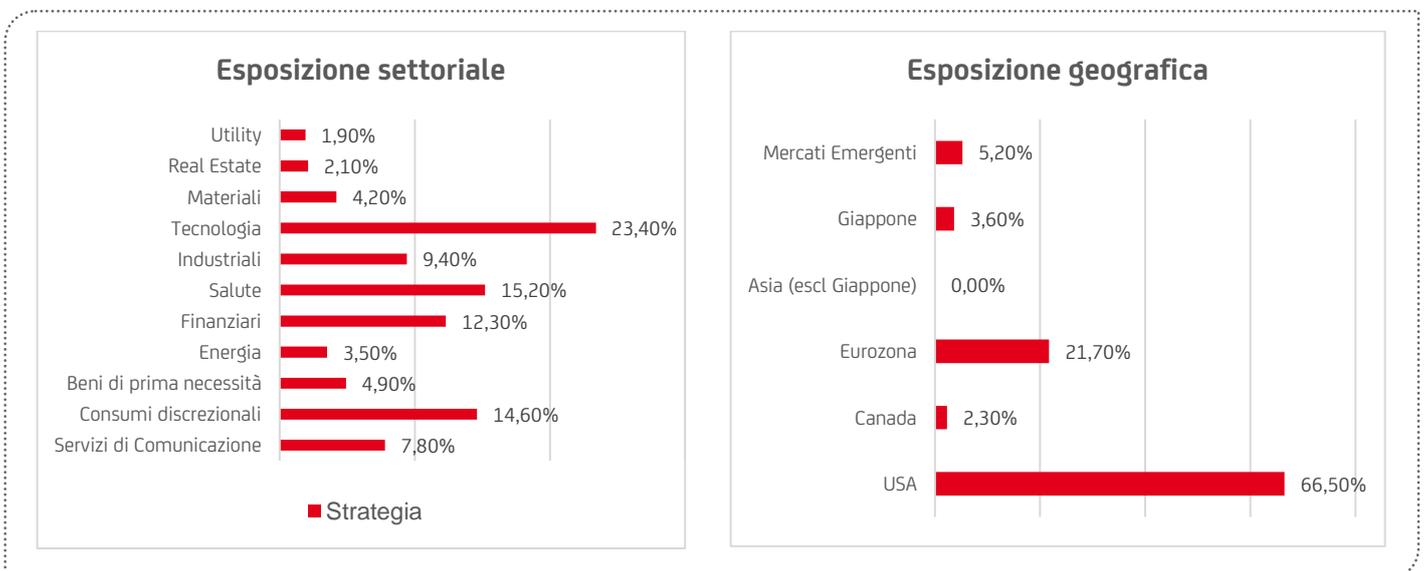
## INVESTITORE TIPO

**onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund** è un fondo pensato per un investitore con un orizzonte temporale di lungo termine che ricerchi un approccio flessibile ai mercati azionari globali in grado di adattarsi ad un contesto in evoluzione per generare rendimenti nel corso del tempo. Si tratta di avere un'esposizione azionaria diversificata che però allo stesso tempo può andare a cogliere delle esposizioni tematiche legate a trend di lungo periodo, con particolare attenzione a società che si impegnano a ridurre le emissioni di carbonio.

## PROFILO DI RISCHIO / RENDIMENTO (SRRI – SYNTHETIC RISK REWARD INDICATOR)



## CARTA DI IDENTITÀ – RIPARTIZIONE DELL'INVESTIMENTO, OTTOBRE 2022



## CARTA DI IDENTITÀ

ISIN	Classe	Valuta	Commissione di Ingresso	Commissione di Gestione
LU2503837036	A	Euro	fino a 4%	1,60%
LU2503836814	C	Euro	fino a 3,5%	1,90%

Il Fondo non offre alcuna garanzia sulla performance o sul capitale. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale. La politica di investimento di onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund deve essere letta congiuntamente al Prospetto. Per maggiori dettagli sulla politica di investimento, si rimanda al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) 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. Fonte dei dati è Black Rock Investment Management UK, ottobre 2022. L'indice SRRI è indicato nel KIID (Key Investor Information Document). Valori inferiori non implicano assenza di rischio. I dati non sono garantiti e possono variare nel tempo. Per maggiori dettagli su costi / commissioni, si prega di fare riferimento al Prospetto e al KIID. Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare il prospetto e il KIID.

## I PRINCIPALI RISCHI DELL'INVESTIMENTO E INFORMAZIONI IMPORTANTI

- Il merito creditizio (capacità e disponibilità a pagare) degli emittenti dei titoli detenuti dal comparto del Fondo e dalla sua strategia può peggiorare nel tempo. Nell'estrema eventualità che l'emittente di un titolo fosse costretto a dichiarare insolvenza, i titoli possono subire ribassi significativi, che possono provocare perdite di prezzo di mercato del comparto superiori alle oscillazioni del mercato generale.
- La performance del comparto del Fondo e la capacità di acquistare, vendere o riscattare quote del fondo può essere ostacolata dagli sviluppi economici e da elementi di incertezza, come sviluppi politici, cambi nella politica del governo, introduzione di restrizioni ai flussi di capitale e modifiche al quadro normativo.
- In condizioni di mercato sfavorevoli può essere difficile per il comparto del Fondo vendere i titoli detenuti senza incorrere in notevoli perdite o può risultare addirittura impossibile vendere determinati titoli.
- Il comparto del Fondo può effettuare operazioni con strumenti derivati e quindi è soggetto al rischio che una controparte non riesca a onorare i propri obblighi contrattuali. I rischi di controparte su operazioni con strumenti derivati sono mitigati richiedendo alla stessa una garanzia reale minima, come disposto dai relativi requisiti normativi.
- Gli strumenti derivati sono soggetti a rischi specifici derivanti dal cosiddetto "effetto leva", che amplifica la variazione del prezzo di mercato di uno strumento derivato rispetto all'effettiva variazione del prezzo di mercato del suo sottostante.

## DISCLAIMER

**Questo è un messaggio pubblicitario.** È necessario prendere visione del prospetto di onemarkets Fund (il "Fondo") e del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori del comparto ("KIID") 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 o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli o all'adozione di qualsiasi strategia di investimento; ha esclusivamente finalità pubblicitarie. 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 stato autorizzato alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg*) ed è offerto in Italia, Austria e Germania per la distribuzione e la commercializzazione in conformità con le normative applicabili.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento non sono necessariamente complete e sono fornite per finalità di marketing senza garanzia di accuratezza. Per informazioni complete e accurate sul Fondo e i suoi comparti (comprese le politiche di investimento, le strategie, i rischi correlati...), si invita a consultare i documenti del Fondo menzionati di seguito.

I potenziali investitori dovrebbero esaminare se i rischi associati all'investimento nel Comparto siano adeguati alla loro situazione e dovrebbero inoltre assicurarsi di comprendere appieno la struttura del Comparto e il rischio associato all'investimento. In caso di dubbio, si raccomanda di consultare un consulente finanziario per stabilire se l'investimento nel Comparto sia adeguato. Il valore delle quote e l'utile di un investimento nel Fondo potrebbero diminuire o aumentare, a seconda delle condizioni di mercato. Il Comparto non offre 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.

Il presente documento non rappresenta un'offerta di acquisto né una sollecitazione alla vendita. Non è indirizzato ad alcuna "US Person" come definita nel Securities Act del 1933 e nel prospetto della Società (il "Prospetto"). Il Prospetto, il KIID e ulteriori documenti e moduli relativi al Comparto 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 sottoscrivere, si prega di leggere il KIID (in lingua locale) 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.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/lu/en/fund-platform/about-us.html>

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.