

# onemarkets Fidelity World Equity Income 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 QUALITÀ 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).
- **AMPIA VARIETÀ DI AZIENDE:** investire nei mercati globali offre un'ampia varietà di scelta rispetto all'investimento in azioni quotate nel mercato di un singolo paese.

### 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.
- **AZIENDE CON DIVIDENDI ELEVATI:** dividendi elevati permettono di superare l'erosione del potere di acquisto portato dalla crescente inflazione.
- **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>

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

### PERCHÈ QUESTO FONDO?

- **onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** è un fondo istituito da Structured Invest S.A. (Management Company), la cui gestione è stata delegata ai Portfolio Manager di FIL (Luxembourg) S.A.
- La strategia del fondo permette sia di affrontare i differenti cicli di mercato, contenendo la volatilità del mercato azionario globale sia di creare un portafoglio diversificato includendo aziende capaci di resistere a cicli economici a bassa crescita e, quindi, di alta qualità
- La gestione attiva del fondo si basa su analisi e ricerca proprietaria di Fidelity International e su rating di sostenibilità della società. 400 professionisti e analisti a livello globale che supportano le decisioni del Portfolio Manager.

### INTERVISTA AL GESTORE DEL FONDO



Aditya Shivram

- Gestore del fondo
- Sede: London
- In Fidelity dal 2003

### COME È COSTRUITO IL FONDO?

- 40 – 50 azioni su cui vi è una forte convinzione del gestore sull'andamento positivo (portafoglio concentrato)
- Gestione attiva non legata all'indice di riferimento
- Lunghi periodi di detenzione delle partecipazioni permettono una significativa collaborazione
- Propensione verso società che hanno un business sostenibile di alta qualità
- Il fondo può fare un uso di derivati e ciò può comportare un effetto leva
- Società Target che hanno una capitalizzazione USD >4bn

### QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DI QUESTO FONDO?

**onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** è un fondo azionario alla ricerca di società con dividendi elevati e ha l'obiettivo di performare durante il completo ciclo di mercato, contenendo la volatilità.

L'obiettivo del fondo è tenere in portafoglio società di qualità che storicamente hanno avuto rendimenti elevati, bilanci stabili e valutazioni positive. Questo permette all'investitore di avere dei dividendi interessanti.

### QUALE È IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?

Il portfolio manager, nella selezione e lungo tutto il processo di selezione degli strumenti finanziari di cui si compone il Fondo, si basa su analisi e centri di ricerca nonché rating di sostenibilità di Fidelity International.

Le aziende inserite in portafoglio hanno un modello di business che dimostra di avere delle caratteristiche conformi ai criteri "ESG" e con cui è possibile avere una relazione di lunga durata.

Il team di gestione utilizza il proprio potere di azionista per influenzare i comportamenti aziendali attraverso il dialogo diretto con il management verso pratiche sostenibili.

**onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** gestisce il rischio delle singole azioni di cui si compone monitorando in particolare 3 elementi chiave delle società in portafoglio: il modello di business; il rischio finanziario, verificando che il livello di indebitamento sia adeguato al loro modello di business; e le valutazioni<sup>2</sup> sul capitale economico delle stesse.

<sup>2</sup> La valutazione d'azienda (in inglese: business valuation) è quel processo di stima finalizzato, attraverso disparate tecniche, alla determinazione del valore del capitale economico di una azienda.

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

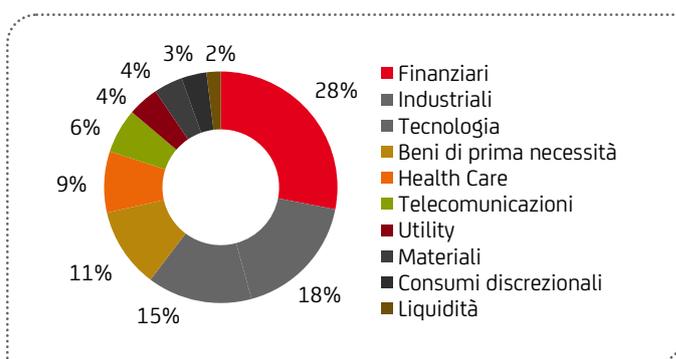


## QUALI SONO GLI ELEMENTI CHIAVE NELLA SELEZIONE DELLE AZIENDE?

Il portfolio manager segue un approccio volto ad identificare società di qualità con valutazioni ragionevoli e che offrono dividendi potenzialmente interessanti a lungo termine. I lunghi periodi di detenzione delle partecipazioni all'interno del portafoglio permettono al portfolio manager di mantenere nel tempo un coinvolgimento significativo e continuo con le società.

## CARTA D'IDENTITÀ. RIPARTIZIONE DELL'INVESTIMENTO

Dato aggiornato a Ottobre 2022. L'esposizione dell'investimento può variare nel tempo ed è mostrata a livello indicativo e illustrativo per finalità di marketing. L'aggiornamento mensile dell'investimento è pubblicato sul sito [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)



## CARTA DI IDENTITÀ

ISIN	Classe	Valuta	Dist / Acc	Comm. Ingresso	Comm. Gestione
LU2503842119	A	Euro	Accumulo	fino a 4%	1,60%
LU2503842036	AD	Euro	Distribuzione	fino a 4%	1,60%
LU2503841905	C	Euro	Accumulo	fino a 3,5%	1,90%
LU2503841814	CD	Euro	Distribuzione	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 Fidelity World Equity Income 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 Fidelity International, 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.

## INVESTITORE TIPO

**onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** investe in titoli azionari di società con sede in tutto il mondo e mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il fondo è pensato per gli investitori che sono in grado di sopportare l'elevata volatilità dei mercati azionari globali e anche potenziali perdite di capitale per ottenere rendimenti più elevati. Per l'investimento in **onemarkets Fidelity World Equity Income Fund** è importante considerare un orizzonte di investimento di medio-lungo termine.

## I PRINCIPALI RISCHI DELL'INVESTIMENTO E INFORMAZIONI IMPORTANTI

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare o diminuire, è possibile che il cliente possa ottenere meno di quanto ha investito.
- Il fondo investe nei mercati esteri e quindi il valore degli investimenti può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio delle valute.
- Il fondo investe nei mercati emergenti che possono essere più volatili rispetto ad altri mercati più sviluppati.
- Il fondo ha, o potrebbe avere, un'elevata volatilità a causa della sua composizione del portafoglio o delle tecniche di gestione del portafoglio.
- Il fondo può fare un uso di derivati e ciò può comportare un effetto leva. In tali situazioni i rendimenti possono aumentare o diminuire più di quanto avrebbero fatto altrimenti.
- Il Fondo mira ad individuare società le cui caratteristiche sono coerenti con i criteri "ESG". L'attenzione del Portfolio Manager sui titoli di emittenti che mantengono le suddette caratteristiche può influenzare la performance dell'investimento del fondo in modo favorevole o sfavorevole rispetto a fondi simili privi di tali caratteristiche. Queste ultime possono cambiare nel tempo.

## 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.