

# onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Un Comparto di onemarkets Fund

## CARATTERISTICHE CHIAVE

- **FONDO BILANCIATO FOCALIZZATO SUGLI USA.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund nasce dalla collaborazione tra il Gruppo UniCredit e Capital Group, prendendo spunto da una strategia di Capital Group che – sin dal 1975 ha l'obiettivo di aiutare gli investitori ad affrontare con successo diversi cicli di mercato. Il Gestore del Portafoglio ha un track record pluridecennale di crescita e resilienza nelle fasi di ribasso, che gli consente di svolgere un ruolo chiave nei portafogli a lungo termine degli investitori.<sup>1</sup>
- **ESPERIENZA DI INVESTIMENTO.** Il fondo è gestito da un team di 12 gestori di portafoglio che vantano un'esperienza media di 28 anni nel settore degli investimenti e di 22 anni in Capital Group.
- **PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund è gestito attivamente, non è vincolato a un benchmark e può investire in diverse tipologie di strumenti finanziari, tra cui azioni e titoli di debito. In misura limitata può altresì investire in titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities), titoli garantiti da mutui ipotecari (Mortgage Backed Securities) o strumenti derivati.

## OBIETTIVO DELLA STRATEGIA D'INVESTIMENTO

- **CONSERVAZIONE, REDDITO e CRESCITA.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund mira a raggiungere in maniera bilanciata tre obiettivi: conservazione del capitale, reddito corrente, e crescita di capitale e reddito a lungo termine.
- **OPPORTUNITÀ NEGLI USA.** onemarkets Capital Group US Balanced Fund investe principalmente in titoli domiciliati negli Stati Uniti nei segmenti dell'azionario blue-chip che distribuisce dividendi e dell'obbligazionario di buona qualità (cd. investment grade), offrendo agli investitori europei un'opportunità di diversificazione difensiva.
- **VOLATILITÀ DEL MERCATO.** Il fondo mira ad aiutare gli investitori a gestire difficoltà quali la volatilità del mercato, l'inflazione e i tassi di interesse elevati.

## 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 di opportunità di investimento in esclusiva e su misura per i clienti Unicredit, gestite da un team di esperti per assicurarne la qualità e il profilo di rischio / rendimento della strategia selezionata nel corso del tempo.

onemarkets Capital Group US Balanced Fund è un Fondo gestito da Structured Invest S.A. onemarkets Fund è la piattaforma di fondi OICVM\* del Gruppo UniCredit. Il Portafoglio è gestito da Capital International Management Company S.à r.l. che agirà in qualità di Investment Manager e delegherà a sua volta le attività di investimento / servizi di gestione del portafoglio a Capital International S.à r.l.

\*Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)

<sup>1</sup>Fonte: capitalgroup.com. Il fondo Capital Group American Balanced Strategy è stato lanciato nel 1975 con USD 532 miliardi in strategie multi-asset.

## INTERVISTA CON IL PRINCIPAL INVESTMENT OFFICER



JEFFREY T. LAGER

- Principal Investment Officer (PIO)
- Sede di San Francisco
- 28 anni di esperienza nel settore degli investimenti, di cui 26 in Capital Group (al 31 dicembre 2022)

**onemarkets Fund**  
in collaborazione con



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



- **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** è progettato in funzione delle esigenze dei clienti UniCredit. Abbiamo utilizzato una delle strategie multi-asset che consideriamo tra le più ampie e consolidate al mondo<sup>2</sup> che offre un'esposizione prudentiale a lungo termine all'economia statunitense, adattandola alle esigenze e alle preferenze dei clienti del Gruppo UniCredit. La suddivisione tra azionario e obbligazionario varierà in funzione delle convinzioni dei singoli gestori di portafoglio. In media, l'85% del portafoglio è investito in titoli azionari e obbligazionari USA di qualità elevata che generano reddito<sup>3,4</sup>, selezionati con l'obiettivo di generare un apprezzamento del capitale e fornire resilienza nelle fasi di ribasso. Il portafoglio è stato creato con riferimento a una strategia che esiste da 45 anni e ha registrato in tutto il suo ciclo di vita solo cinque anni solari di rendimenti negativi, attraversando diversi eventi di mercato, tra cui la bolla tech del 2000, la crisi finanziaria globale del 2008 e la pandemia di Covid-19.<sup>5</sup>

### 2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?



- La strategia si propone di raggiungere tutti e tre gli obiettivi: conservazione del capitale, reddito corrente e crescita a lungo termine del capitale e del reddito, nell'arco di un intero ciclo di mercato utilizzando un portafoglio multi-asset.
- Il portafoglio azionario si focalizza su società blue-chip che distribuiscono dividendi, ma ha la flessibilità per investire anche in titoli più orientati alla crescita che non distribuiscono dividendi. Cerchiamo aziende di qualità che possano affrontare con successo la volatilità del mercato, ivi inclusi i periodi di tassi di interesse e inflazione elevati. Il portafoglio obbligazionario mira principalmente a compensare la volatilità azionaria investendo in soluzioni che possono offrire ritorni positivi, evitando così di investire in obbligazioni con un merito creditizio basso (cd. High Yield Bond).
- Il nostro approccio cerca le opportunità di entrambi i mondi basandosi sull'elevata convinzione dei singoli gestori e sulla diversificazione del team, riunendole ampie capacità di gestione e di ricerca azionaria e obbligazionaria di Capital Group in un unico portafoglio. Le scelte di gestione dei portafogli sono pensate con l'obiettivo di ridurre la volatilità e offrire stabili rendimenti positivi sul lungo termine.

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



- Il nostro lavoro di ricerca si basa sulle decisioni di analisti esperti, molti dei quali hanno osservato le aziende e i settori di competenza attraverso numerosi cicli di mercato. I nostri analisti non solo forniscono idee di investimento ai gestori di portafoglio ma possono altresì agire sulla base delle loro convinzioni, gestendo una porzione del portafoglio. La nostra ricerca sul campo è affiancata da un'analisi macroeconomica completa, con analisti azionari e obbligazionari che lavorano a stretto contatto per condividere le conoscenze.
- Il nostro team di ricerca comprende un gruppo di analisti macro e quantitativi che forniscono informazioni e approfondimenti sulla situazione macroeconomica e sulle condizioni di mercato, a livello regionale e globale, per le varie classi di attività. Queste informazioni vengono comunicate ai gestori di portafoglio per aiutarli nel loro processo decisionale.

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



- Nel mio ruolo di Principal Investment Officer, gestisco le discussioni in materia di asset allocation tra i gestori di portafoglio e sono responsabile per il rischio complessivo del portafoglio.
- Adottiamo una prospettiva di lungo periodo quando selezioniamo i titoli e stabiliamo le allocazioni degli asset in linea con i nostri obiettivi di investimento.
- L'allocazione azionaria è tipicamente compresa tra il 60% e il 65% del portafoglio ma – in funzione delle convinzioni del Gestore – può variare tra il 50% e il 75%. L'allocazione obbligazionaria rappresenta una fonte di diversificazione rispetto all'azionario durante i periodi di volatilità del mercato, oltre a contribuire al raggiungimento degli obiettivi generali.

Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri

<sup>2</sup>Fonte: capitalgroup.com. Il fondo Capital Group American Balanced Strategy è stato lanciato nel 1975 con USD 532 miliardi in strategie multi-asset.

<sup>3</sup>Titoli orientati alla crescita e che distribuiscono dividendi.

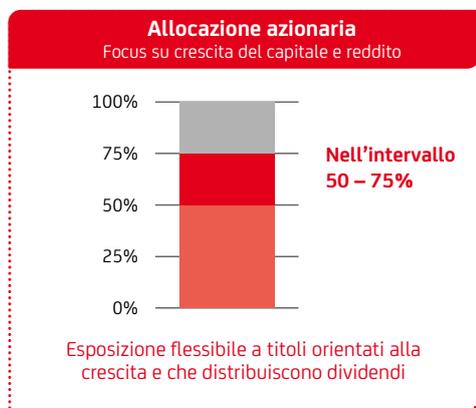
<sup>4</sup>Fonte: Prospetto. In generale, il Comparto cercherà di investire almeno: il 50% del suo patrimonio netto in azioni; il 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito. Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in titoli di emittenti domiciliati fuori dagli Stati Uniti, di cui un massimo del 5% nei mercati emergenti.

<sup>5</sup>Dati aggiornati al 31 dicembre 2022. Al lordo delle commissioni in USD. I dati si riferiscono a Capital Group American Balanced Composite (vale a dire un singolo gruppo di portafogli discrezionali che, nel suo insieme, persegue una particolare strategia ovvero un particolare obiettivo di investimento). I risultati passati non sono garanzia di quelli futuri. Fonte: Capital Group

## 5. LA SCELTA DI ALLOCAZIONE

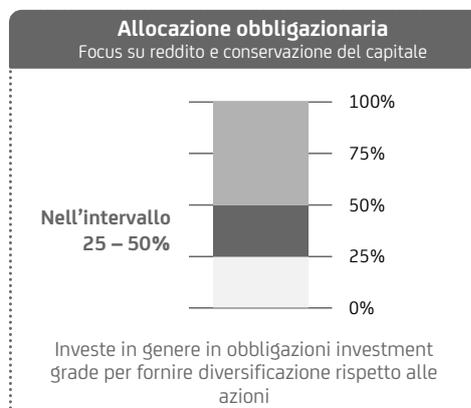
Il team di gestione del portafoglio si propone di investire in titoli azionari che presentano valori interessanti e in obbligazioni principalmente investment grade (con rating creditizio pari a BBB- / Baa3 o migliore), con la flessibilità per investire fino al 20%<sup>6</sup> del patrimonio della strategia fuori degli USA (di cui un massimo del 5% in mercati emergenti come l'azionario di Hong Kong o l'obbligazionario cinese) laddove emergano opportunità interessanti. L'allocazione obbligazionaria include strumenti del mercato monetario.

### UN PORTAFOGLIO MULTI-ASSET BASATO SULLA RICERCA PER GLI INVESTITORI CHE CERCANO UNA CRESCITA CON CONSERVAZIONE DEL CAPITALE E REDDITO



I singoli gestori combinano l'analisi dei titoli bottom-up con i dati macroeconomici top-down

Allocazione variabile tra azioni e obbligazioni a seconda delle convinzioni dei singoli gestori di portafoglio



## PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE



- L'investimento in questo Comparto è pensato per gli investitori con un orizzonte di investimento a medio / lungo termine che intendono accedere ai mercati azionari e obbligazionari USA e cercano una crescita con conservazione del capitale e del reddito.
- L'investitore deve essere disposto ad accettare un livello di volatilità maggiore e perdite di capitale potenzialmente elevate al fine di ottenere rendimenti potenziali superiori alla media.
- Capital Group gestisce investimenti azionari attraverso tre gruppi, che prendono decisioni di investimento e di voto per delega in modo autonomo. I professionisti dell'investimento obbligazionario forniscono servizi di ricerca e gestione degli investimenti a reddito fisso a livello dell'intera organizzazione; tuttavia, per i titoli con caratteristiche di tipo azionario, essi operano unicamente per conto di uno dei tre gruppi di investimento azionario.

## CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Multi Asset moderato
Classi di Investimento	C
Indicatore Sintetico di rischio	4 – L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni
ISIN	LU2673950635
Soglia Minima	EUR 100
Valuta	EUR
Commissioni di Ingresso	Fino a 3,50%
Commissioni di Gestione su base annua	1,75%
Distribuzione / Accumulo	Accumulo
Classificazione SFDR*	Articolo 6
Benchmark	NO

\*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) del 27 novembre 2019

<sup>6</sup>Con un massimo del 5% nei mercati emergenti

## PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- 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 Fondo può investire in strumenti, come i derivati, che potrebbero non onorare i propri impegni in futuro, esponendo i relativi comparti a perdite finanziarie.
- 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.
- I prezzi delle azioni possono subire significative oscillazioni in quanto dipendono dalla situazione economica e politica generale.
- 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.
- 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

MESSAGGIO PUBBLICITARIO CON FINALITÀ PROMOZIONALI. 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 al Comparto **onemarkets Capital Group US Balanced Fund** (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 per la distribuzione e la commercializzazione nelle giurisdizioni elencate nel prospetto, 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: [www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html](http://www.structuredinvest.lu/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		<a href="http://www.investimenti.unicredit.it">www.investimenti.unicredit.it</a>
	e-mail: <a href="mailto:onemarkets@unicredit.it">onemarkets@unicredit.it</a>		<a href="http://www.unicredit.it">www.unicredit.it</a>