

# onemarkets Libra Fund

un Comparto onemarkets Fund

## CARATTERISTICHE DELLA “ASSET CLASS”

- LA SELEZIONE SOCIETÀ CHE TENGONO CONTO DI ASPETTI SOCIALMENTE RESPONSABILI (ESG<sup>1</sup>) PUÒ OFFRIRE UN APPREZZAMENTO DEL CAPITALE NEL LUNGO TERMINE: le azioni di società selezionate in base ai principi ESG possono offrire un potenziale rialzo nel medio termine, in quanto possono beneficiare di politiche governative ed essere soggette a costi operativi inferiori (riqualificazione ambientale).
- OBBLIGAZIONI DI QUALITÀ<sup>2</sup>: le obbligazioni di qualità (cd. investment grade, ovvero di elevato merito creditizio) potrebbero dare stabilità al portafoglio e contribuire a un rendimento continuo sotto forma di cedole.
- FOCALIZZATI SULLA SOSTENIBILITÀ<sup>3</sup>: La selezione delle società sulla base di criteri ESG si fonda su un approccio in due fasi : uno "screening negativo" che esclude le società che violano i 10 principi del Global Compact<sup>4</sup> delle Nazioni Unite e uno "screening positivo" che include società o nazioni con parametri superiori alla media in termini di caratteristiche ambientali e sociali.
- DIVERSIFICAZIONE GLOBALE: Un universo d'investimento globale in azioni e obbligazioni consente di creare un portafoglio difensivo<sup>5</sup> e ben consolidato con maggiori opportunità di diversificazione.
- OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ: La quota parte degli investimenti sostenibili alla base di questo prodotto finanziario intendono contribuire ai seguenti obiettivi ambientali: Protezione del clima, Prevenzione e controllo dell'inquinamento e Protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

## OBIETTIVO DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

- CREARE VALORE: la filosofia del Gestore del portafoglio si basa sulla creazione di valore per i clienti e per le comunità.
- GESTIONE ATTIVA: La composizione del portafoglio di azioni e obbligazioni viene accuratamente selezionata, costantemente monitorata e, quando ritenuto opportuno, adeguata alle aspettative economiche ed al potenziale dei mercati, in linea con la politica d'investimento del fondo.
- UN'AMPIA GAMMA DI CARATTERISTICHE AMBIENTALI E SOCIALI: I criteri applicati durante il processo di selezione sono definiti in collaborazione con un "Comitato consultivo per l'etica e la sostenibilità", composto da diversi esperti (rappresentanti del mondo scientifico, ecclesiastico ed economico.).
- AGENZIA DI RATING ESG INDIPENDENTE: i dati utilizzati per analizzare le Società e i Paesi sono ottenuti da un'agenzia di rating indipendente (ISS ESG). Il processo di selezione è monitorato costantemente dall'unità di gestione del rischio di Schoellerbank Invest AG.
- ASSEGNAZIONE FLESSIBILE ALLE AZIONI: L'allocazione alle azioni, in funzione del contesto di mercato, viene stabilita attivamente dal gestore tra il 30% e il 70% del patrimonio del fondo. Il Comparto non utilizza alcun indice ed è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8 (1) del SFDR.<sup>6</sup>
- FOCALIZZATO SUL VALORE: Un approccio che ha l'obiettivo di preservare il valore degli investimenti con l'obiettivo di ottimizzare l'equilibrio tra rischio e rendimento.

<sup>1</sup> ESG = Environmental, Social and Governance

<sup>2</sup> Obbligazioni che si ritiene abbiano un minor rischio di insolvenza e che ricevono un rating più elevato dalle agenzie di rating, ossia obbligazioni con rating Baa (di Moody's) o BBB (di S&P e Fitch) o superiore. Queste obbligazioni tendono a essere emesse a rendimenti più bassi rispetto alle obbligazioni con minore affidabilità creditizia

<sup>3</sup> La decisione di investire in detto fondo deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel prospetto e nel KID.

<sup>4</sup> Il Global Compact delle Nazioni Unite è un invito delle Nazioni Unite alle imprese di tutto il mondo ad adottare politiche sostenibili e socialmente responsabili e a riferire sulla loro attuazione

<sup>5</sup> Un titolo difensivo è un titolo che fornisce dividendi costanti e utili stabili indipendentemente dallo stato del mercato azionario generale.

<sup>6</sup> SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. Consultare il sito <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> per conoscere le informazioni ESG: Sustainability-related disclosure.

## 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 Libra 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 Schoellerbank Invest AG.

\*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS)

## INTERVISTA CON IL PORTFOLIO MANAGER



ALEXANDER ADRIAN

- Fund Manager
- Salzburg
- Opera in Schoellerbank dal 2008



### 1. COSA RENDE QUESTO FONDO UNICO?



- **onemarkets Libra funds** è un fondo d'investimento bilanciato e a gestione attiva che investe anche in titoli di società che presentano caratteristiche sociali con un'allocazione azionaria compresa tra il 30% e il 70%.
- Il portafoglio includerà strumenti finanziari che presentano un vantaggio competitivo nel medio termine, un bilancio solido, una bassa dipendenza dai cicli economici, un management capace, una prospettiva di crescita a lungo termine e utili per azione sostenibili.
- Tutti gli investimenti selezionati devono essere conformi a specifici criteri di sostenibilità che riflettono uno scopo di investimento socialmente responsabile<sup>7</sup>, ossia gli emittenti devono rispettare criteri di qualità sociale, umana o ecologica. Per poter valutare le caratteristiche ecologiche e sociali di un investimento, ci affidiamo a un fornitore di dati solido e indipendente, riconosciuto a livello internazionale in tutti i settori legati agli investimenti sostenibili (ISS ESG<sup>8</sup>).
- Da oltre 20 anni Schoellerbank è un fornitore di prodotti sostenibili ed etici di grande reputazione. Dal 2003, Schoellerbank gestisce una moltitudine di mandati con diversi obiettivi etici: religiosi, diritti umani e animali e tutela dell'ambiente.<sup>9</sup>

### 2. COME VIENE COSTRUITO IL PORTAFOGLIO?



- Circa 50 azioni accuratamente selezionate integrate da obbligazioni di emittenti socialmente responsabili con rating investment grade.
- Gestione attiva con un orizzonte d'investimento di medio termine per far crescere il patrimonio del fondo insieme alle società investite.
- Composizione del portafoglio tattica per cercare il giusto equilibrio tra rischio e rendimento nel medio termine.
- Esclusione di società ed emittenti che non soddisfano i criteri di sostenibilità dei Gestori del Fondo in relazione agli standard sociali, ambientali o di governance stabiliti dai Principi del Patto delle Nazioni Unite e dal Comitato Consultivo per l'Etica e la Sostenibilità di Schoellerbank.
- Processo di selezione rigoroso basato su qualità e performance.
- Investimento in grandi società con titoli liquidi.

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



- Il processo di selezione della sostenibilità si basa su un approccio in due fasi: la prima fase è uno screening negativo che esclude le aziende e i Paesi in cui non è possibile investire (ad esempio, che hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite in materia di diritti umani, relazioni di lavoro, protezione dell'ambiente e lotta alla corruzione). Il secondo passo è uno "screening positivo" relativo agli standard sociali e ambientali. I criteri positivi sono indicatori che dimostrano una performance superiore alla media di una società o di uno Stato in relazione alle caratteristiche ambientali o sociali pubblicizzate.
- La strategia d'investimento bilanciata, con un'attenzione rigorosa agli standard di qualità e sostenibilità, mira ad ottenere una crescita del capitale e del reddito nel medio termine. La metodologia di selezione incentrata sulla qualità mira ad ottenere un interessante rapporto di reddito per il rischio associato all'investimento e una volatilità inferiore rispetto al mercato generale (misurata in termini di variazioni percentuali dei prezzi nel tempo). Il nostro processo d'investimento è per natura deliberatamente a bassa rotazione di strumenti.
- Selezioniamo società che soddisfano i nostri rigorosi criteri di sostenibilità e che dimostrano prospettive di crescita a lungo termine, utili stabili, bilanci solidi, vantaggi competitivi difendibili a medio termine e un management capace.

<sup>7</sup>Le caratteristiche sociali vengono promosse evitando investimenti in attività economiche particolarmente dannose per gli obiettivi sociali. L'esclusione delle aziende interessate promuove e influisce positivamente sulle seguenti caratteristiche sociali: divieto di discriminazione sul posto di lavoro, divieto di lavoro minorile e prevenzione delle violazioni dei diritti umani. L'esclusione dei Paesi che applicano la pena di morte e di quelli che violano continuamente i diritti umani e i diritti democratici promuove le caratteristiche sociali a livello nazionale.

<sup>8</sup>Fonte: ISS ESG Solutions (issgovernance.com)

<sup>9</sup>Fonte: <https://www.schoellerbank.at/en/schoellerbank/sustainability-out-of-conviction>

## 4. COME FUNZIONA IL PROCESSO DI INVESTIMENTO?



- Con il nostro processo di selezione fondamentale ("Bottom-up"<sup>10</sup>) ci rivolgiamo a società di qualità elevata, valutate in modo ragionevole e con prospettive di crescita a medio termine. Le società selezionate in questa prima fase sono poi sottoposte a un rigoroso processo in due fasi per garantire l'aderenza agli standard ESG (i singoli titoli sono selezionati - sulla base dei dati forniti dall'agenzia etica ISS ESG - e sono costantemente sottoposti a un monitoraggio dettagliato).
- Il processo di revisione dei criteri di selezione è supportato dal Comitato consultivo interno di Schoellerbank per l'etica e la sostenibilità, composto da rappresentanti del mondo scientifico, ecclesiastico ed economico.
- L'allocazione tattica del capitale in azioni e obbligazioni viene effettuata sulla base di un processo decisionale fondamentale e basato sul sentiment che riflette le prospettive a medio termine dei mercati.

## 5. ALLOCAZIONE MODELLO

Il Fondo onemarkets Libra investirà prevalentemente in un portafoglio diversificato a livello globale di singoli titoli (azioni e obbligazioni), derivanti da una rigorosa selezione bottom-up soggetta a vincoli di sostenibilità.



Source: Schoellerbank AG, Settembre 2023

## PROFILO DEL POTENZIALE INVESTITORE



L'investimento in questo fondo è adatto solo a investitori in grado di valutare i rischi e il valore economico dell'investimento. L'investitore deve essere disposto ad accettare una volatilità media del Comparto e potenzialmente delle perdite di capitale con l'obiettivo di ottenere un potenziale rendimento moderato dell'investimento. Il fondo si rivolge a investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine.

## CARTA DI IDENTITÀ

Tipo di Fondo	Multi Asset Flessibile	
Classi di Investimento	C	CD
Indicatore Sintetico di rischio	3 - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni	
ISIN	LU2673951286	LU2673951369
Soglia Minima	Euro 100	Euro 100
Valuta	Euro	
Commissioni di Ingresso	Fino a 3,50%	Fino a 3,50%
Commissioni di Gestione su base annua	1,75%	1,75%
Distribuzione/Accumulo	Distribuzione	Accumulo
Classificazione SFDR*	Articolo 8	
Benchmark	NO	

\*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation, il regolamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

<sup>10</sup> L'investimento **bottom-up** è un approccio all'investimento che si concentra sull'analisi dei singoli titoli e non attribuisce importanza ai cicli macroeconomici e di mercato. Gli investitori bottom-up si concentrano su una specifica società e sui suoi fondamentali, mentre gli investitori top-down si concentrano sul settore e sull'economia.

## PRINCIPALI RISCHI E INFORMAZIONI

- 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.
- 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.
- 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.
- 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

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 Libra 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?

Contatti UniCredit	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>