

# onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

## EUROPÄISCHE AKTIEN

- **LANGFRISTIGE PERSPEKTIVEN:** Ein Aktienengagement ermöglicht die Beteiligung am realen Wachstum der Wirtschaft und stellt eine attraktive Möglichkeit zur Absicherung gegen Inflation dar.<sup>1</sup>
- **SPEZIELLES ANLAGESEGMENT:** Familienunternehmen machen in mehreren europäischen Ländern einen wichtigen Teil der börsennotierten Unternehmen aus.<sup>2</sup>
- **INNOVATION:** Viele Familienunternehmen haben nicht nur die Zeiten überdauert, sondern haben auch ihr Geschäftsmodell weiterentwickelt, um den wandelnden Bedürfnissen ihrer Kunden gerecht zu werden.<sup>2</sup>

## ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Der **onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund** investiert in europäische Firmen, bei denen Unternehmer oder Gründer zum erheblichen Teil unter den Aktionären und im Management vertreten sind.
- **LANGFRISTIGER HORIZONT:** Kaufen-und-Halten-Strategie, wobei der zugrundeliegende langfristige Ansatz kurzfristige Marktineffizienzen ausnutzen soll.
- **DIVERSIFIZIERUNG:** Suche nach Chancen über alle Marktkapitalisierungs-Bereiche, Länder und Sektoren, ohne Festlegung auf einen bestimmten Investmentstil. Die Portfoliomanager können daher im Fonds überzeugende Ideen aus den Bereichen Growth und Value umsetzen.
- Der **onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund** fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Art. 8 der SFDR<sup>3</sup> und verwendet keine Benchmark als Referenzindex.<sup>6</sup>

## ÜBER DEN ONEMARKETS FUND

Mit **onemarkets Fund** erweitern wir unser Anlageuniversum, indem wir unseren Kund:innen eigene, aktiv gemanagte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen – dabei greifen wir entweder ausschließlich auf die hauseigene Kompetenz der UniCredit<sup>4</sup> rund um das Anlage- und Portfoliomanagement zu oder wir arbeiten mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammen. Die UniCredit ist bei allen Fonds aktiv an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht deren Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile.

Der **onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund**, der von Structured Invest S.A. verwaltetet wird. onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS<sup>5</sup>-Umbrella-Fondplattform. Das Portfolio wird von FIL (Luxemburg) S.A. gemanagt.

<sup>1</sup>Quelle: Analyse von Fidelity International auf Grundlage von Bloomberg-Daten; Oktober 2023

<sup>2</sup>Quelle: Fidelity International; Oktober 2023

<sup>3</sup>SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-Verordnung zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzsektor). Die nachhaltigkeitsbezogenen Informationen finden Sie unter <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html>

<sup>4</sup>Die Fonds werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Group sind (ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxemburg) S.A. und Schoellerbank Invest AG)

<sup>5</sup>Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS/Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

<sup>6</sup>Die HypoVereinsbank (HVB) hat Kriterien definiert für Produkte, die sich an Kunden mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen richten. Im Wesentlichen orientieren sich diese Kriterien am Konzept der Verbände der deutschen Finanzindustrie (gemeinsames Konzept der DK, BVI und DDV). Obwohl dieses Produkt im Namen und/oder in Werbematerialien „nachhaltige“ Begrifflichkeiten (ESG, Sustainable, etc.) verwendet bzw. in seiner Anlagestrategie Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt, erfüllt es nicht die in der HypoVereinsbank geltenden Anforderungen für einen Vertrieb an Kunden mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen.

## INTERVIEW MIT DEN PORTFOLIOMANAGERN



**ALBERTO CHIANDETTI**

- Aktien-Portfoliomanager
- Sitz in Mailand
- >22 Jahre Erfahrung



**ANDREA FORNONI**

- Aktien-Portfoliomanager
- Sitz in Mailand
- >16 Jahre Erfahrung

**onemarkets Fund**  
in Zusammenarbeit mit



### 1. WAS MACHT DIESEN FONDS SO BESONDERS?



- Familienunternehmen aus Europa stellen ein gut etabliertes, diversifiziertes Anlageuniversum unter den börsennotierten Firmen dar. Für Investoren, die ihr Kapital langfristig mehren wollen, bieten sich hier interessante Möglichkeiten.<sup>4</sup>
- Untersuchungen zeigen, dass Familienunternehmer in der Regel in ihrem Bereich führend sind und allgemein das Kapital konservativer und effizienter einsetzen, da es sich um ihr eigenes Geld handelt. Dies spiegelt sich in Geschäftsmodellen mit geringerer Verschuldung wider. Darin kommt der typische Wunsch der Unternehmer bzw. Gründer zum Ausdruck, das dauerhafte Überleben des Unternehmens zu sichern.<sup>5</sup>
- Die Finanzierung aus dem freien Cashflow anstelle der Aufnahme von Fremdmitteln hat eine geringere Abhängigkeit von externen Kapitalgebern zur Folge. Das wiederum schlägt sich in der Regel in solideren Bilanzen und hochwertigeren Geschäftsmodellen nieder, die in schwierigen Marktphasen meist widerstandsfähiger sind.
- Die Anlageideen, die im Portfolio umgesetzt werden, resultieren aus einer Kombination aus internem Research von Fidelity und Einschätzungen der Fondsmanager von Länderportfolios.

### 2. WIE STRUKTURIEREN SIE DAS PORTFOLIO?



- Der Fonds soll langfristigen Kapitalzuwachs erzielen, indem ein Portfolio gebildet wird, das hauptsächlich aus Aktien europäischer Unternehmen besteht.
- Das Anlageuniversum familiengeführter Firmen in Europa umfasst mehr als 450 börsennotierte Unternehmen<sup>6</sup>. Nach einer sorgfältigen Analyse, die sich auf das firmeneigene Fundamentalresearch von Fidelity stützt und mit den Einschätzungen lokaler Analysten und Fondsmanager kombiniert wird, stellen wir ein Portfolio aus 60 bis 100 überzeugenden Anlageideen zusammen.
- Wir managen die Strategie gemäß eines langfristig ausgerichteten Ansatzes. Das bedeutet, dass wir bei der Auswahl von Aktien für das Portfolio gründliche Recherchen zu den Fundamentaldaten der in Frage kommenden Unternehmen durchführen, kombiniert mit einer Analyse der Ertragsaussichten und der Aspekte Umwelt, Soziales und Governance (ESG). Auf dieser Basis kann unser Team Aktien von Firmen identifizieren, die am Markt kurzfristig unterschätzt werden, aus unserer Sicht aber langfristig Wachstumschancen bieten.
- Wir legen besonderes Augenmerk auf die Corporate Governance, da sie unseres Erachtens die Qualität und Stärke eines Unternehmens und seiner Mitarbeiter widerspiegelt. Diese Aspekte schlagen sich wiederum in der Solidität der Managemententscheidungen und deren Umsetzung nieder. Dazu zählt auch der Umgang mit ökologischen und sozialen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit.

### 3. WIE ERFOLGT DIE AKTIENAUSWAHL?



- Die Wertentwicklung des Fonds wird hauptsächlich durch die Aktienausswahl (Bottom-up<sup>7</sup>) bestimmt.
- Wir stützen uns dabei auf das umfassende Research von Fidelity, das nach positiven Veränderungen bei Unternehmen Ausschau hält, die in der Marktbewertung noch nicht berücksichtigt sind.
- Um ein gut diversifiziertes Portfolio zu erreichen, suchen wir nach Chancen in verschiedenen Ländern und Sektoren.
- Voraussetzung ist eine Marktkapitalisierung von mind. 500 Mio. EUR. Damit sollen Liquiditätsrisiken gering gehalten werden und gleichzeitig das Anlageuniversum weitgefasst bleiben.
- Wir managen das Portfolio aktiv, um eine möglichst geringe Korrelation zwischen den darin enthaltenen Titeln und ein ausgewogenes Verhältnis zwischen stärker zyklischen und eher defensiven Aktien zu erreichen.
- Analysen zu den Aspekten Umwelt, Soziales und Governance (ESG) werden durch Verwendung eigener ESG-Ratings in den Investmentprozess integriert. Damit sollen Risiken in Bezug auf ESG-Aspekte vermindert werden. Mindestens 50 % des Teilfonds werden in Wertpapiere investiert, die als nachhaltig gelten. Definiert wird dies unter Bezugnahme auf Kennzahlen wie Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG), die von externen Agenturen oder von Fidelity Sustainability Ratings bereitgestellt werden.

<sup>4</sup>Quelle: Fidelity International auf Grundlage von Daten der europäischen Aktienbörsen; Oktober 2023

<sup>5</sup>Quelle: Fidelity International, Credit Suisse Research Institute „The Family 1000: Family Values and Value Creation“; Dezember 2022

<sup>6</sup>Quelle: Fidelity International; Oktober 2023

<sup>7</sup>Bottom-up-Investing ist ein Investmentansatz, der sich auf die Analyse einzelner Aktien konzentriert und bei dem makroökonomische Aspekte und Marktzyklen nachrangig sind. Bottom-up-Anleger betrachten demnach die einzelnen Unternehmen und ihre Fundamentaldaten, während Top-down-Anleger sich auf die unterschiedlichen Branchen und die Gesamtwirtschaft konzentrieren.

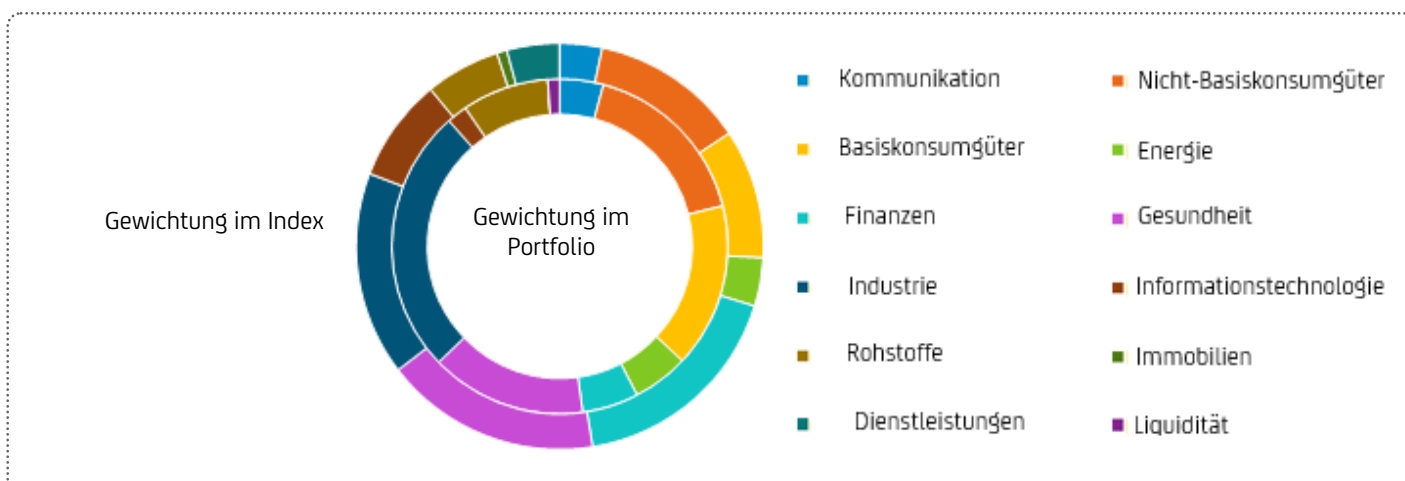
#### 4. WAS KENNZEICHNET DEN INVESTMENTANSATZ?



- Der Investmentansatz zielt auf Unternehmen ab, bei denen das Management durch seine Beteiligung am Unternehmen auf die Interessen der Aktionäre ausgerichtet ist. Dazu können Familienunternehmen gehören, d. h. Firmen, die sich (direkt oder indirekt) im Besitz eines Gründers, einer Familie oder deren Nachkommen befinden und von diesen kontrolliert und/oder geleitet werden. Wir berücksichtigen außerdem Unternehmen, die ein starkes Markenerbe bewahren und davon profitieren, dass sie als Familienunternehmen gegründet oder geführt wurden.
- Die Aktienausswahl profitiert dabei von firmeneigenen Analysen und Recherchen, die von über 500 nach Sektoren und Regionen spezialisierten Anlageexperten auf der ganzen Welt durchgeführt werden. Des Weiteren werden die hauseigenen Nachhaltigkeitsratings von Fidelity systematisch einbezogen. Unsere Analysten führen jährlich über 15.000 Gesprächen mit Unternehmen. Durch diese tiefe Kenntnis der Unternehmen sowie unserer Branchenexpertise können wir wertvolle Researchergebnisse liefern, die der Aktienausswahl zugutekommen.

#### 5. MODELLPORTFOLIO

Die Sektorstruktur des Portfolios weicht erheblich von der des europäischen Gesamtmarkts (ohne UK) ab.



Quelle: Fidelity International; Stand: 30. September 2023. Der verwendete Vergleichsindex ist der MSCI Europe ex UK und dient nur zur Veranschaulichung.

#### EIGNUNG FÜR ANLEGER



- Die Anlage in den Fonds ist nur für Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen.
- Ein Anleger muss bereit sein, erhöhte Wertschwankungen und die Gefahr hoher Kapitalverluste in Kauf zu nehmen, um sich die Chance auf überdurchschnittliche Rendite zu erschließen.
- Der Teilfonds richtet sich an Investoren mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont.

#### FONDSDATEN

Fonds	onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund		
Anteilsklasse	M	O	S
WKN	A3EUHK	A3EUHN	A3EUHT
ISIN	LU2672952847	LU2673953142	LU2673953738
Mindestanlagebetrag	EUR 100,-	EUR 125.000,-	EUR 1.000.000,-
Währung / Währungsrisiko	EUR / Nein		
Auflegedatum	16.01.2024		
Kaufprovision	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	-
Managementgebühr p. a.:	1,65 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,16 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	1,50 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,05 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	0,60 %. Die Emittentin zahlt keine Bestandsprovision an die UniCredit Bank GmbH
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Gesamtkostenquote	2,20 % (zum 20.10.2023)	2,05 % (zum 20.10.2023)	1,11 % (zum 20.10.2023)
Sparplanfähig	Ja	Nein	Nein
Benchmark	-		
SFDR Klassifikation*	Artikel 8 *		

\*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation – EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte

## WICHTIGE INFORMATIONEN

### CHANCEN

- Die Absicherung einer Position erfolgt in der Regel zum Schutz gegen das Risiko einer ungünstigen Preisentwicklung eines Vermögenswerts.
- Der Fonds bietet die Möglichkeit, langfristig am Wachstum der Aktienmärkte zu partizipieren.
- Aktives Management ist ein Ansatz für Investitionen. Bei einem aktiv verwalteten Anlageportfolio wählt der Portfoliomanager die Anlagen aus, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt. Durch aktives Management kann auf Veränderungen am Markt reagiert werden und eine breitere Diversifizierung erfolgen.
- Unternehmen, die in Bezug auf nachhaltige Betriebsabläufe und Aktivitäten führend sind, könnten von strukturellen Faktoren wie Gesetzgebungs- und Regulierungsmaßnahmen zur Lösung von Nachhaltigkeitsproblemen und einem Anstieg der Nachfrage nach nachhaltigeren Verbrauchsmustern profitieren.

### RISIKEN

- Eine Anlage in einem begrenzten geografischen Gebiet kann risikoreicher sein als eine Anlage, die einen großen Teil des Vermögens in eine höhere Anzahl von Branchen, Sektoren oder Ländern investiert.
- Der Fonds kann in Instrumente, wie z. B. Derivate, investieren, die ihre Verpflichtungen in der Zukunft möglicherweise nicht erfüllen und die betreffenden Teilfonds dadurch finanziellen Verlusten aussetzen.
- Eine Anlage in Aktien ist Schwankungen ausgesetzt, da sie von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Umständen abhängt.
- Wenn der Teilfonds in andere UCITS/UCIs investiert, können weitere Gebühren anfallen, die etwaige Anlagegewinne weiter aufzehren.
- In Zeiten von Marktinstabilität kann der Fonds gezwungen sein, Vermögenswerte zu einem deutlich geringeren Preis zu veräußern, der nicht ihrem Einstandswert entspricht.
- Die Integration von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfassenderen Überwachungs- und Engagementaktivitäten kann sich auf den Wert der Anlagen und damit auf die Rendite auswirken.

### DISCLAIMER

**Dies ist eine Marketingmitteilung.** Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt von onemarkets Fund (der „Fonds“) und das Basisinformationsblatt des Teilfonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Dieses Material ist nicht als verlässliche Prognose, Recherche oder Anlageberatung gedacht und stellt keine Empfehlung, kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie dar, sondern dient lediglich zu Werbezwecken und stellt keine Rechts-, Finanz- oder Steuerberatung dar. Dieses Dokument enthält Informationen über den Teilfonds onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund (der „Teilfonds“) des Fonds, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nr. B 271.238. Der Teilfonds wird in den im Verkaufsprospekt aufgeführten Ländern zum Vertrieb und zur Vermarktung gemäß den geltenden Vorschriften angeboten. Vollständige und genaue Informationen über den Fonds (einschließlich der Anlagepolitik, der Strategien, der damit verbundenen Risiken, Kosten und Gebühren usw.) finden Sie in den nachstehend genannten Fondsdokumenten.


Potenzielle Anleger:innen sollten prüfen, ob die mit einer Anlage in die Teilfonds verbundenen Risiken ihrer Situation angemessen sind, und sollten außerdem sicherstellen, dass sie die Struktur der Teilfonds und die mit der Anlage verbundenen Risiken vollständig verstehen. Im Zweifelsfall wird empfohlen, einen Finanzberater zu konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage in die Teilfonds geeignet ist. Der Wert der Anteile und der Gewinn aus einer Anlage in den Fonds können je nach Marktbedingungen fallen oder steigen. Die Teilfonds bieten keine Renditegarantie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt ferner keinen Richtwert für die zukünftige Entwicklung dar. Die dargestellten Renditen gelten nicht unter Berücksichtigung von Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme der Anteile anfallen.

Das Dokument richtet sich nicht an „US-Personen“ wie im Securities Act von 1933 und im Prospekt definiert. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt und weitere Dokumente und Formulare in Bezug auf den Teilfonds stehen Anleger:innen in bestimmten Ländern, in denen der Fonds nicht registriert ist und nicht zu Vertriebs- und Marketingzwecken angeboten wird, nicht zur Verfügung. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung das Basisinformationsblatt (in der jeweiligen Landessprache erhältlich), den Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer Sprache und der jeweiligen Landessprache, wobei die englische Version, die rechtlich bindende ist) sowie die Satzung des Fonds (erhältlich in englischer Sprache). Diese Dokumente sind unter <https://www.structuredinvest.lu> verfügbar und können kostenlos zusammen mit den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Definition s. u.) und in den Geschäftsräumen des Vertriebspartners angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie die kollektiven Rechtsbehelfe können unter <https://www.structuredinvest.lu/lu/de/fondsplattform/ueber-uns.html> in englischer Sprache eingesehen werden. Die Structured Invest S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wurde am 16. November 2005 im Großherzogtum Luxemburg unter dem Namen Structured Invest als Aktiengesellschaft („société anonyme“) auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter folgender Nummer eingetragen: B 112.174. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz in 8–10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und ist Teil der UniCredit Group. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen Vereinbarungen gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu kündigen. Die UniCredit Bank GmbH erhält von der Structured Invest S.A. nicht-monetäre Zuwendungen in Form von Marketingmaterialien.

### WEITERE FRAGEN?

Unser Expertenteam steht Ihnen gerne zur Verfügung:

 Infoline: +49 89 378-17466

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:

 [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de) bzw. [www.onemarkets.at](http://www.onemarkets.at)

 e-mail: [onemarkets@unicredit.de](mailto:onemarkets@unicredit.de)