



onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

Ein Teilfonds von **onemarkets Fund**

EUROPÄISCHE AKTIEN

- **Langfristige Perspektive:** Ein Aktienengagement ermöglicht die Beteiligung am realen Wachstum der Wirtschaft und stellt eine attraktive Möglichkeit zur Absicherung gegen Inflation dar.¹
- **Spezielles Anlagesegment:** Familienunternehmen machen in mehreren europäischen Ländern einen wichtigen Teil der börsennotierten Unternehmen aus.²
- **Innovation:** Viele Familienunternehmen haben nicht nur die Zeiten überdauert, sondern haben auch ihr Geschäftsmodell weiterentwickelt, um den sich wandelnden Bedürfnissen ihrer Kunden gerecht zu werden.²

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- **Der onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund** investiert in europäische Firmen, bei denen die Unternehmer:innen bzw. Gründer:innen zum erheblichen Teil unter den Aktionär:innen und im Management vertreten sind.
- **Langfristiger Horizont:** Kaufen-und-Halten-Strategie, wobei der zugrunde liegende langfristige Ansatz kurzfristige Markteffizienzen ausnutzen soll.
- **Diversifizierung:** Suche nach Chancen über alle Marktkapitalisierungsbereiche, Länder und Sektoren ohne Festlegung auf einen bestimmten Investmentstil. Das Portfoliomanagement kann 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 SFDR³ und verwendet keine Benchmark als Referenzindex⁴.

ÜBER ONEMARKETS FUND

Mit **onemarkets Fund** erweitern wir unser Anlageuniversum, indem wir eigene aktiv gemanagte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen, indem sie entweder auf die hauseigene Anlagekompetenz der UniCredit⁵ zurückgreifen oder mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammenarbeiten. In beiden Fällen ist die UniCredit an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht sorgfältig die Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile der Fonds.

Der **onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund**, der von Structured Invest S.A. verwaltet wird. **onemarkets Fund** ist die UniCredit UCITS⁶-Umbrella-Fondsplattform. Das Portfolio wird von FIL (Luxembourg) S.A. gemanagt.

¹Quelle: Analyse von Fidelity International auf Grundlage von Bloomberg-Daten; Oktober 2023

²Quelle: Fidelity International; Oktober 2023

³SFDR: 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>

⁴Die HypoVereinsbank (HVB) hat Kriterien definiert für Produkte, die sich an Kund:innen mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen richten. Im Wesentlichen orientieren sich diese Kriterien am Konzept der Verbände der deutschen Finanzindustrie (gemeinsames Konzept von 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 Kund:innen mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen.

⁵Die Fonds werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Group sind, wie z. B. ZB Invest Ltd., Schoellerbank Invest AG und UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.

⁶Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS / Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGEMENT



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 Investor:innen, die ihr Kapital langfristig mehrten wollen, bieten sich hier interessante Möglichkeiten.⁷
- Untersuchungen zeigen, dass Familienunternehmen 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 von Unternehmer:innen bzw. Gründer:innen zum Ausdruck, das dauerhafte Überleben ihres Unternehmens zu sichern.⁸
- 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 soliden 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 des Fondsmanagements 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 Unternehmen⁹. Nach einer sorgfältigen Analyse, die sich auf das firmeneigene Fundamentalforschung von Fidelity stützt und mit den Einschätzungen lokaler Analyst:innen und Fondsmanager:innen kombiniert wird, stellen wir ein Portfolio aus 60 bis 100 überzeugenden Anlageideen zusammen.
- Wir managen die Strategie gemäß einem langfristig ausgerichteten Ansatz. Das bedeutet, dass wir bei der Auswahl von Aktien gründliche Recherchen zu den Fundamentaldaten der infrage kommenden Unternehmen durchführen, kombiniert mit einer Analyse der Ertragsaussichten und der Aspekte Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (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 Mitarbeitenden 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-up¹⁰) 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 aufzubauen, 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 weit gefasst 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 Unternehmensführung (ESG) werden durch Verwendung eigener ESG-Ratings im Investmentprozess berücksichtigt. 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 das ESG-Rating (ESG), die von externen Agenturen oder von Fidelity Sustainability Ratings bereitgestellt werden.

⁷Quelle: Fidelity International auf Grundlage von Daten der europäischen Aktienbörsen; Oktober 2023

⁸Quelle: Fidelity International, Credit Suisse Research Institute „The Family 1000: Family Values and Value Creation“; Dezember 2022

⁹Quelle: Fidelity International; Oktober 2023

¹⁰Bottom-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:innen betrachten demnach die einzelnen Unternehmen und ihre Fundamentaldaten, während Top-down-Anleger:innen sich auf die unterschiedlichen Branchen und die Gesamtwirtschaft konzentrieren.

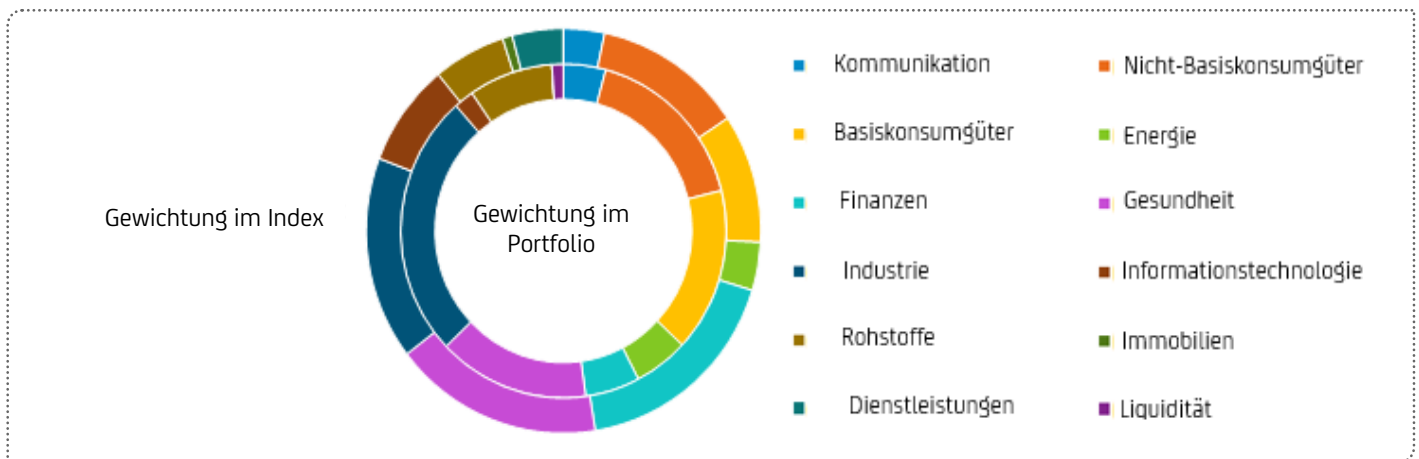
4. WAS KENNZEICHNET DEN INVESTMENTANSATZ?



- Der Investmentansatz zielt auf Unternehmen ab, bei denen das Management durch seine Beteiligung am Unternehmen auf die Interessen der Aktionär:innen ausgerichtet ist. Dazu können Familienunternehmen gehören, d. h. Firmen, die sich (direkt oder indirekt) im Besitz von Gründer:innen, 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 basiert dabei auf firmeneigenen Analysen und Recherchen, die von mehr als 500 auf Sektoren und Regionen spezialisierten Anlageexpert:innen auf der ganzen Welt durchgeführt werden. Des Weiteren werden die haus-eigenen Nachhaltigkeitsratings von Fidelity systematisch einbezogen. Unsere Analyst:innen führen jährlich über 15.000 Gespräche mit Unternehmen. Dank dieser tiefgehenden 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 Gesamtmarktes (ohne UK) ab.



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

PROFIL DER POTENZIELLEN INVESTOR:INNEN



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

FONDSDATEN

Fonds onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund		
Fondsart	Aktienfonds	
Anteilklasse	M	O
WKN	A3EUHK	A3EUHN
ISIN	LU2673952847	LU2673953142
Mindestanlagebetrag	EUR 100, –	EUR 125.000, –
Währung / Währungsrisiko	EUR / ja	
Auflagedatum	16.01.2024	
Einstiegskosten	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)
Verwaltungsgebühr p. a.	1,65 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,155 % 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.
Ertragsverwendung	thesaurierend	
Gesamtkostenquote	2,17 %	2,02 %
Sparplanfähig	ja	nein
Benchmark	nein	
SFDR-Klassifikation*	Artikel 8	

Letzte Aktualisierung: 31.12.2024

*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation

Die UniCredit Bank GmbH (HypoVereinsbank) offeriert Anlagen, die sich auch an Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz richten können. Entsprechende Fondslösungen werden auf der Grundlage von Ausschlusskriterien ermittelt, die sich am Konzept der Verbände der deutschen Finanzindustrie (gemeinsames Konzept von DK, BVI und BSW) orientieren und öffentlich unter <https://www.hypovereinsbank.de/hvb/nachhaltigkeit/nachhaltige-bank/statement-art3> einsehbar sind. Die UniCredit Bank GmbH überprüft die Fonds, die Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz angeboten werden, regelmäßig einmal pro Quartal auf die Einhaltung der festgelegten

Kriterien. Die Überprüfung erfolgt auf Basis der Daten spezialisierter Datenanbieter – aktuell ISS ESG. Im Falle der Verletzung der festgelegten Kriterien wird die entsprechende Fondslösung Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz nicht mehr angeboten.

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 das Portfoliomanagement 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 auch 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 schmälern.
- 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, eine:n Finanzberater:in 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. Diese Marketingmitteilung wird von der Structured Invest S.A., der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, veröffentlicht. 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:		Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:	
	Infoline: +49 89 378-17466		www.onemarkets.de bzw. www.onemarkets.at
	E-Mail: onemarkets@unicredit.de		