

onemarkets

Werbung



Fund Navigator 2026

onemarkets Fund:

kundenorientiert, kompetent, streng überwacht, einzigartig.

» Seite 6

Ausblick 2026:

Ein Jahr der Neuorientierung?

» Seite 10

Schwellenländer:

Momentum trifft auf attraktive Bewertungen.

» Seite 16



“

„In dieser Gemengelage sind Flexibilität, professionelles Management und eine breite Diversifikation entscheidend.“

René Babinsky,
Head of Private Clients der HypoVereinsbank

Liebe Leserinnen und Leser,

als ich im vergangenen Jahr im Editorial des Fund Navigators über die möglichen Folgen einer Rückkehr Donald Trumps ins Weiße Haus schrieb, hätte ich bei Weitem nicht mit dem gerechnet, was jetzt Realität ist. Das erste Jahr unter Präsident Trump hat tiefe Spuren hinterlassen: Die vertraute Weltordnung gerät ins Wanken, während eine neue noch nicht klar umrissen ist. Erste Konturen zeichnen sich jedoch ab: Die USA setzen Trumps Wahlkampf motto in die Tat um und gewichten nationale Interessen höher als globale Regeln. „America First“ gilt sowohl für die Innenpolitik, wie die zunehmenden Eingriffe in die US-Wirtschaft zeigen, als auch in der Außenpolitik, Stichwort Grönland.

Doch blicken wir nach vorn: Auch 2026 dürfte künstliche Intelligenz zu den prägenden Marktthemen zählen. Gleichzeitig bleibt die Politik von Präsident Trump ein schwer kalkulierbarer Faktor und sorgt weiterhin für Volatilität – sei es im Handel, in der Fiskalpolitik, in Sicherheitsfragen oder bei der Migration. In unserer Rubrik „Märkte im Fokus“ ordnen wir diese Entwicklungen ein. Zudem richten wir den Blick auf die Emerging Markets, die im aktuellen Umfeld mit attraktiven Bewertungen und langfristigem Potenzial überzeugen.

Gerade in dieser Gemengelage sind Flexibilität, professionelles Management und eine breite Diversifikation entscheidend. **onemarkets Fund** ist eine Plattform für Anlagelösungen der UniCredit, die eine einzigartige und wachsende Auswahl an aktiv gemanagten und regelbasierten Fonds bietet. Im Mittelpunkt stehen dabei stets die Anleger:innen. Die UniCredit verbindet ihre langjährige Investment- und Marktexpertise mit dem Know-how ausgewählter erfahrener Fondspartner – passgenau abgestimmt auf die jeweilige Strategie.

Jedes Fondsportfolio wird entweder innerhalb der UniCredit-Gruppe oder von spezialisierten externen Manager:innen verantwortet und kontinuierlich überwacht. So wird sichergestellt, dass Qualität, Risikokontrolle und das angestrebte Risiko-Rendite-Profil über den gesamten Produktlebenszyklus hinweg gewahrt bleiben. Für Anleger:innen bedeutet das einen strukturierten Zugang zu professionell gesteuerten Anlagelösungen, die aktiv auf Marktveränderungen reagieren können – und damit überzeugende Antworten auf ein Umfeld, das Chancen bietet, zugleich aber Disziplin und Erfahrung erfordert.

Ich wünsche Ihnen eine erkenntnisreiche und spannende Lektüre!



Ihr René Babinsky



Fund Navigator 2026

- 6 Über onemarkets Fund
- 8 Investieren in einer „Open Architecture“
- 10 Ausblick 2026: Ein Jahr der Neuorientierung?
- 16 Schwellenländer: Momentum trifft auf attraktive Bewertungen

20 Aktienfonds

- 22 onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund
- 23 onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund
- 24 onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund
- 25 onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund
- 26 onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund
- 27 onemarkets Fidelity World Equity Income Fund
- 28 onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund
- 29 onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund
- 30 onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund
- 31 onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund
- 32 onemarkets UC Equity Sectors Fund
- 33 onemarkets UC European Equity Stars Fund
- 34 onemarkets UC Global Equity Selection Fund
- 35 onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund

36 Multi-Asset Fonds

- 38 onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund
- 39 onemarkets Amundi Flexible Income Fund
- 40 onemarkets Balanced Eastern Europe Fund
- 41 onemarkets Capital Group US Balanced Fund
- 42 onemarkets Global Multibrand Selection Fund
- 43 onemarkets Income Opportunities Fund
- 44 onemarkets Multi-Asset Value Fund
- 45 onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund
- 46 onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
- 47 onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund
- 48 onemarkets UC European Movers Balanced Fund
- 49 onemarkets VP Flexible Allocation Fund

50 Rentenfonds

- 52 onemarkets Algebris Financial Income Fund
- 53 onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund
- 54 onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund
- 55 onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund
- 56 onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

58 Solution-Fonds

- 59 onemarkets UC Saving Fund

- 60 Chancen und Risiken
- 64 Glossar
- 66 Impressum
- 67 Wichtige Hinweise und Haftungsausschluss
- Kontakt

onemarkets Fund:

kundenorientiert, kompetent, streng überwacht, einzigartig.

Mit onemarkets Fund erweitern wir unser Anlageuniversum und bieten eine einzigartige und wachsende Auswahl an Fonds an. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen, indem sie auf die hauseigene Anlagekompetenz der UniCredit zurückgreifen oder punktuell mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammenarbeiten. In beiden Fällen ist die UniCredit aktiv an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht sorgfältig die Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile der Fonds.

onemarkets: weltweite Anlagechancen

onemarkets ist die Produktmarke der UniCredit für innovative Anlagelösungen. Sie verbindet die Erfahrung mit Anlageprodukten, wie zum Beispiel Fonds, Zertifikaten und Anleihen, mit dem Zugang zu den Märkten weltweit.

onemarkets Fund ist ein wesentlicher Teil des Anlageuniversums der UniCredit und bietet ein zusätzliches und exklusives Angebot an Investmentfonds für unterschiedliche Rendite-Risiko-Profile.

Investment-Management-Lösungen der UniCredit ermöglichen es, das Portfoliomanagement erfahrenen, marktkundigen Fondsmanager:innen zu übertragen, die wissen, wie man im Markt richtig navigiert. Unser Ziel ist es, erstklassige Anlagelösungen anzubieten. Aus diesem Grund überwacht unser Team aus Expert:innen jeden Fonds ganz genau und kann bei Bedarf Anpassungen vornehmen.

onemarkets Fund: Investmentchancen von UniCredit

Wir analysieren kontinuierlich globale Märkte, um neue Investmentchancen zu identifizieren und zu erschließen. Mit onemarkets bieten wir eine einzigartige und wachsende Auswahl an Fondsstrategien an. Diese Fonds verbinden die Expertise der UniCredit Group mit dem Know-how führender Fondspartner.

Jede Lösung wird von Unternehmen der UniCredit-Gruppe¹ oder punktuell von ausgewählten, erfahrenen Fondspartnern gemanagt. Die Wertentwicklung der Fonds wird von den UniCredit-Expert:innen sorgfältig überwacht, um eine gleichbleibende Qualität sicherzustellen und die definierten Risiko-Rendite-Profile über unterschiedliche Marktzyklen hinweg aufrechtzuerhalten.

Drei Gründe, warum **onemarkets** Fund rundum überzeugt.

Kundenorientiert

1

Kundenorientierter Beratungsansatz und fundierte Beratungskompetenz

- Die Zusammenstellung der geeigneten Produktpalette für onemarkets Fund basiert auf unserem umfassenden Wissen sowie auf der Expertise eines Teams, das fähig ist, die Märkte zu analysieren und relevante Marktchancen zu identifizieren.
- Als Partner der Wahl für die immer anspruchsvolleren Anforderungen von Anleger:innen bauen wir unsere Beratungs- und Lösungskompetenz weiter aus.
- Die hohe Qualität unseres Handelns im Sinne der Anleger:innen erreichen wir auch durch regelmäßige Weiterbildungen der Berater:innen und unser aktives Engagement in lokalen und europäischen Verbänden.

Kompetent

2

Langjährige Kompetenz der UniCredit in Sachen Investmentstrategie und Produktmanagement

- Wir nutzen die Stärken des Group Investment Strategy Teams der UniCredit auf Konzernebene und in den lokalen Banken für die Analyse von Märkten, neuen Trends und relevanten Anlageoptionen. In Zusammenarbeit mit Expert:innen aus Beratung, Produktmanagement und Strukturierung setzen wir die gewonnenen Erkenntnisse in geeignete Investmentlösungen um.
- Mit onemarkets Fund bieten wir Anlage-lösungen, die auf der langjährigen und bewährten Kompetenz der UniCredit rund um Investmentmanagement und Fondsauswahl basieren.
- Darüber hinaus werden in enger Zusammenarbeit mit ausgewählten erfahrenen externen Fondsgesellschaften spezifische Fondsstrategien entwickelt.
- Unsere Expert:innen überwachen sorgfältig die Wertentwicklung der Fonds, um die Qualität und die Rendite-Risiko-Profile der zugrunde liegenden Strategien über den gesamten Produktlebenszyklus hinweg aufrechtzuerhalten.

Einzigartig

3

Erstklassige Anlagelösungen – haus-intern entwickelt oder in Partnerschaft mit erfahrenen Fondsgesellschaften

- Mit den Fonds von onemarkets Fund bieten wir eine exklusive Palette von Anlagelösungen an, die entweder durch die Expert:innen der UniCredit oder in Partnerschaft mit ausgewählten renommierten Partnern wie z. B. Algebris, Allianz Global Investors, Amundi, BlackRock, Capital Group, Fidelity, Generali Investments, J.P. Morgan, Pictet, PIMCO oder Rockefeller gemanagt werden.
- Die UniCredit verfügt über langjährige Erfahrung und eine nachweisliche Erfolgsbilanz bei der Entwicklung von Anlagelösungen, die sowohl die Marktchancen als auch die Nachfrage der Anleger:innen widerspiegeln.
- Der Mix aus Renten-, Aktien- und Mischfonds sowie speziellen Lösungen zu verschiedenen Themen hält für Anleger:innen ein ausgewogenes Angebot bereit und ermöglicht es ihnen, passende Anlagelösungen im Einklang mit ihren individuellen Bedürfnissen, ihrer Risikobereitschaft, ihrer Marktmeinung und ihrem Anlagehorizont auszuwählen.

UniCredit

- Festlegung der Anlagestrategien
- Enge Überwachung der Qualität und der Rendite-Risiko-Profile
- Verwaltung der Fonds durch die UniCredit Invest Lux S.A.², eine 100%ige Tochter der UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.

Investmentmanagement von **onemarkets** Fund

Internes Portfoliomanagement durch die UniCredit¹



Externes Portfoliomanagement in Partnerschaft mit ausgewählten Fondsgesellschaften, unter anderen:



¹Die Fonds werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Group sind, z. B. Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. oder ZB Invest Ltd.

²onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS-Umbrella-Fondsplattform (UCITS steht für Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities / Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren), die als Société d'investissement à capital variable, Société anonyme (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, Aktiengesellschaft) gegründet wurde und von der UniCredit Invest Lux S.A. verwaltet wird.



“

„Für uns ist onemarkets schon lange mehr als nur eine Produktplattform. Es ist ein bunter Strauß der besten Lösungen, mit denen wir die Bedürfnisse aller unserer Kundinnen und Kunden optimal erfüllen können.“

Chicco Di Stasi
Head of Group Investment Product Solutions and
Head of Equity & Credit Sales and Trading

onemarkets: Investieren in einer „Open Architecture“

Der mehrjährige Strategieplan hat im vorletzten Quartal 2025 zu den besten Ergebnissen in der Unternehmensgeschichte geführt. Das ambitionierte Projekt, auf das unser CEO Andrea Orzel setzt, verfolgt das Ziel, die Performance der Bank in Bezug auf Erträge, Effizienz und Kosten nachhaltig zu verbessern – stets mit einem klaren Fokus auf Qualität und exzellentem Service für unsere Kundinnen und Kunden.

Im Zuge dessen ist auch das Projekt „onemarkets Fund“ entstanden, das kontinuierlich weiterwächst. Es zielt darauf ab, die Produktqualität unserer Bank in einer offenen Architektur zu steigern, indem es auf die besten verfügbaren Kompetenzen zugreift – unabhängig davon, ob diese intern oder extern angesiedelt sind.

Sobald eine Idee für ein Fondsprodukt entstanden ist, prüfen wir, ob die für das Management erforderlichen Kompetenzen in unseren verschiedenen Investmentteams vorhanden sind oder ob wir diese Aufgabe an einen unserer Assetmanagement-Partner delegieren. Dieser Ansatz, der darauf ausgelegt ist, unseren Kundinnen und Kunden stets das Beste zu bieten, stellt sicher, dass unsere Produkte einzigartig sind und sich vom Angebot der Konkurrenz abheben. Gleichzeitig profitieren Anlegerinnen und Anleger von der spezifischen Expertise und den Stärken der einzelnen Assetmanager.

Aktuell arbeiten wir mit 14 externen Assetmanagern sowie sechs UniCredit-Teams für intern gemanagte Fonds zusammen. Insgesamt umfasst unser Angebot rund 90 Fonds, die europaweit innovative Lösungen bieten und stetig wachsen.

Unsere Partner verfügen über besondere Expertise, beispielsweise im globalen, US-amerikanischen oder thematischen Aktienbereich, auf dem Anleihemarkt oder bei Emerging-Market-Bonds. Einige haben sich auf langfristige Investmentthemen spezialisiert und daraus ihre Spitzenprodukte entwickelt. Beispiele hierfür sind Megatrends wie Langlebigkeit oder Infrastruktur. Diese Topics sind nicht nur aktuelle Diskussionsthemen, sondern stellen auch langfristige Trends dar. Sie sind entscheidend, um auf demografische und gesellschaftliche Veränderungen sowie die globale Entwicklung zu reagieren. Denken Sie etwa an die Infrastruktur für KI oder Wiederaufbaumaßnahmen nach kriegsähnlichen Konflikten.

Auf diese Weise nutzen wir die besten Lösungen, die der Markt zu bieten hat, und schärfen gleichzeitig den Blick für maßgeschneiderte Konzepte unserer Bank. Dies erfolgt durch ein kontinuierliches Monitoring der Qualität jedes einzelnen Fonds in Bezug auf Management und Performance.

Ein weiterer zentraler Pfeiler unseres Angebots ist die Nutzung der technischen Expertise unserer Investmentbank. In diesem Bereich sind Teams für Makro-Research, Asset Allocation, Trading und Strukturierung tätig. Sie sind über ganz Europa verteilt und be-

stehen aus erfahrenen Spezialistinnen und Spezialisten, die über langjährige Expertise in der Produktentwicklung verfügen.

Dank dieser Talente beinhaltet das onemarkets-Angebot neben den delegierten Fonds auch Produkte, die vollständig intern konzipiert und gemanagt werden. Dazu zählen global beispielsweise Garantiefonds, Target-Income-Fonds oder unser neuestes Produkt, der onemarkets UC Saving Fund. Dieser Liquiditätsfonds wurde speziell für unsere Kundinnen und Kunden entwickelt, um Kapitalstabilität mit einer höheren Rendite als bei klassischen Geldmarktfonds zu verbinden.

Für eine ganzheitliche Portfoliosteuerung gehören zu onemarkets selbstverständlich auch Anleihen und Zertifikate. Diese Produkte sind das Ergebnis der Kompetenz unserer Expertinnen und Experten. Sie richten sich sowohl an Anlegerinnen und Anleger, die ihr Kapital schützen möchten, als auch an jene, die attraktive Renditechancen suchen.

Auch unsere Asset-Klassen erweitern wir kontinuierlich: Neben einem Gold-Garant-Zertifikat waren wir 2025 die Ersten, die ein kapitalgeschütztes Bitcoin-Zertifikat für professionelle Anlegerinnen und Anleger auf den Markt gebracht haben. Diversifikation ist entscheidend – vom klassischen europäischen, amerikanischen oder globalen Aktienmarkt bis hin zu maßgeschneiderten Themenindizes. Ein Beispiel: der UC Global Analyst Consensus Index, der die Einschätzungen professioneller Finanzanalystinnen und -analysten zu einem investierbaren Aktienkorbmessmodell zusammenfasst. Grundlage dafür ist das Top-Analysten-Rating der Bloomberg-Datenbank.

Ein weiterer Grundpfeiler unserer offenen Architektur ist ihre internationale Ausrichtung: Unsere onemarkets-Produkte sind heute in 15 Ländern verfügbar, nämlich in Italien, Deutschland, Österreich, Tschechien, Slowakei, Ungarn, Bulgarien, Rumänien, Slowenien, Luxemburg, Polen, Kroatien und Bosnien-Herzegowina. Seit Kurzem sind sie auch in Serbien erhältlich. Zudem vertreiben wir onemarkets-Fonds in Griechenland in Partnerschaft mit der Alpha Bank.

Das ermöglicht uns zweierlei: Zum einen können wir durch eine einheitliche Produktstrategie in mehreren Ländern Skaleneffekte erzielen. Zum anderen transferieren wir Know-how zwischen Märkten, indem wir erfolgreiche Konzepte adaptieren und so einen Mehrwert für unsere Kundinnen und Kunden schaffen.

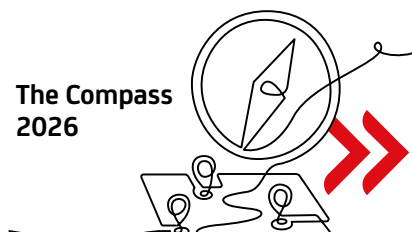
Für uns ist onemarkets schon lange mehr als nur eine Produktplattform. Es ist ein bunter Strauß der besten Lösungen, mit denen wir die Bedürfnisse aller unserer Kundinnen und Kunden optimal erfüllen können.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Ausblick 2026:

Ein Jahr der Neuorientierung?

Trump 2.0 hat sich als weitaus turbulenter und disruptiver erwiesen, als die meisten Analyst:innen erwartet hatten. Sein erstes Jahr im Amt hat ein politisches, wirtschaftliches und finanzielles Erdbeben ausgelöst – gemildert nur durch den KI-Boom. Unternehmen und Finanzmärkte passen sich nun an dieses regellose Umfeld an. 2026 könnte das Jahr werden, in dem Trump das Konzept der nationalen Souveränität neu definiert und den Weg für eine neue imperiale Ära ebnet.



**The Compass
2026**

Auszüge aus *The Compass 2026*
des Investment Institute by UniCredit.

[» The Compass 2026](#)

Dank zügiger Zollvereinbarungen mit den USA konnten viele Länder 2025 den Eskalationskreis unterbrechen. Diese Abkommen haben zwar die Finanzmärkte beruhigt, die zugrunde liegenden Konflikte jedoch nicht gelöst. Zudem haben die von den USA im Januar 2026 angedrohten Zölle gegen Länder, die sich der Forderung nach einem Anschluss Grönlands an die USA entgegenstellen, abermals gezeigt, dass Vereinbarungen mit der US-Regierung von nur kurzer Dauer sein können.

Washingtons Protektionismus ist keine vorübergehende Taktik, sondern eine nachhaltige Strategie. Höhere US-Zölle werden von Trump als Mehrzweckinstrument gesehen, um die heimische Industrie zu fördern, Handelsdefizite zu verringern und Druck auf China und Europa auszuüben. Infolgedessen zerfällt der globale Handel zunehmend in rivalisierende Blöcke. Die geoökonomischen Spannungen bleiben bestehen und prägen eine neue Normalität, in der sich politische Entscheidungsträger und Unternehmen zurechtfinden müssen.

Mit Blick auf das veränderte Umfeld richten die Expert:innen des Investment Institute by UniCredit den Fokus auf die zentralen Trends der wichtigsten Regionen im Börsenjahr 2026.

US-Wirtschaft auf solidem Kurs

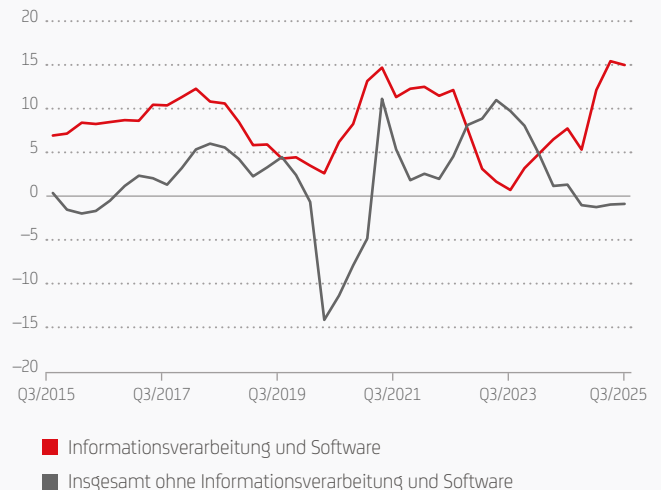
Ein Großteil der veränderten globalen Rahmenbedingungen geht auf Entwicklungen in den Vereinigten Staaten zurück. Gleichzeitig muss sich auch die größte Volkswirtschaft der Welt in dieser neuen Konstellation zurechtfinden.

Das Investment Institute erwartet, dass die US-Wirtschaft 2026 und 2027 mit 2,1 Prozent bzw. 2,0 Prozent ein solides Wachstum verzeichnen wird. Als Wachstumstreiber fungieren die fiskalische Unterstützung, KI-Investitionen, eine graduelle Verringerung der politischen Unsicherheit und günstige Finanzierungskonditionen. Die Gretchenfrage bei diesem Ausblick ist, ob das größere Risiko die Schwäche des Beschäftigungswachstums oder eine erhöhte Inflation ist. Letzteres dürfte der Fall sein.

Die wirtschaftliche Aktivität in den USA zeigte sich 2025 trotz deutlich höherer Zölle und politischer Unsicherheit bemerkenswert widerstandsfähig. KI-Investitionen und der Konsum höherer Einkommensgruppen hielten das Wachstum stabil, während einkommensschwächere Haushalte stärker unter Druck standen. Die Neueinstellungen der Unternehmen sind deutlich zurückgegangen, was jedoch hauptsächlich auf geringere Einwanderung, teilweise aber auch auf die Auswirkungen erhöhter wirtschaftlicher Unsicherheit und einer veränderten Arbeitskräftenachfrage durch KI-Einsatz zurückzuführen ist. Die Anlageexpert:innen gehen davon aus, dass diese Unsicherheit allmählich nachlässt oder die Unternehmen sich daran gewöhnen. Die Neueinstellungen sollten wieder zulegen, wenngleich mit einer geringeren Beschäftigungselastizität als früher. Die Arbeitslosenquote dürfte etwas steigen.

KI-Investitionsboom

Reale Unternehmensinvestitionen (in % ggü. Vorjahr)



Quellen: U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA), The Investment Institute by UniCredit
Stand: 30.09.2025

Die US-Inflation lag im Dezember bei knapp unter 3 Prozent und es ist zu erwarten, dass die Kerninflation in den nächsten sechs Monaten mit 3,5 Prozent ihren Höchststand erreichen könnte. Die Weitergabe von Kosten aufgrund höherer Zölle wird sich vermutlich noch etwas verzögern, da erst die Vorräte aus den vorgezogenen Importen aufgebraucht werden.

Aktienfonds im Fokus

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Der onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund bietet Anleger:innen die Möglichkeit, auf Basis eines aktiven Managements breit diversifiziert und langfristig in den US-amerikanischen Aktienmarkt zu investieren.

Die Strategie des Fonds

- Ein Team von US-Analyst:innen wendet bei der Titelauswahl einen Bottom-up-Ansatz an. Dabei werden langfristige Gewinne, Cash-flows und Gewinnwachstumsraten prognostiziert, fortgeschrieben und mit dem aktuellen Börsenkurs des Unternehmens verglichen.
- Neben der fundamentalen Bewertung spielen auch ökologische und soziale Merkmale eine Rolle bei der Auswahl der Unternehmen. Der Fonds verfolgt dabei einen Best-in-Class-Ansatz.
- Der Fonds bietet die Chance, in eine Vielzahl führender und hochinnovativer Unternehmen ihrer jeweiligen Branche zu investieren.

>> Mehr zu diesem Fonds auf Seite 29.

Aktienfonds im Fokus

onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund

Der onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund verfolgt das Ziel, eine stetige Rendite zu erzielen. Dabei orientiert sich der Fonds an der Entwicklung des UC US Sector Rotation Net Return Index, einem von der UniCredit GmbH entwickelten Index.

Die Strategie des Fonds

- Mittels quantitativer Analysen werden Aufwärts- oder Abwärtstrends definiert und entsprechend in einen Sektorkorb investiert. Bei einem Aufwärtstrend besteht der Korb aus den Sektoren Informationstechnologie (Gewichtung 40 %), Gesundheitswesen (30 %), Kommunikation (20 %) und Versorger (10 %). In einem Abwärtstrend-Szenario verändert sich die Gewichtung hin zu den Sektoren Finanzwesen (40 %), Nicht-Basiskonsumgüter (30 %), Energie (20 %) und Grundstoffe (10 %).
- Das Signal für Auf- oder Abwärtstrend wird anhand der „langfristigen realen Rendite“ bestimmt, die auf der zehnjährigen Real Constant Maturity Treasury Rate (R-CMT) basiert. Diese Kennzahl wird täglich vom US-Finanzministerium veröffentlicht und ergibt sich aus der Rendite von US-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit von zehn Jahren sowie den Inflationserwartungen in den USA.

>> Mehr zu diesem Fonds auf Seite 35.

US-Aktienmarkt im Zeichen steigender Produktivität

Auf Basis dieses wirtschaftlichen Fundaments blicken die Expert:innen des Investment Institute by UniCredit weiterhin optimistisch auf den US-Aktienmarkt.

So prognostizieren sie ein robustes Unternehmensgewinnwachstum von rund 14 Prozent im S&P 500®, gestützt durch KI-getriebene Produktivitätsgewinne im Technologiesektor. Besonders aussichtsreich erscheinen Halbleiter- und Softwareunternehmen, deren Investitionsdynamik die Gewinne deutlich steigern könnte.

Allerdings wird eine höhere Volatilität als 2025 erwartet, die durch hohe Bewertungen, Zinsentscheidungen der Fed und eine mögliche Abkühlung der KI-Euphorie bedingt ist. Gleichzeitig dürfte die Nachfrage vielfältiger werden. Infrastrukturinvestitionen, die unter anderem durch den Ausbau von Rechenzentren getätigt werden, stärken Versorger, die Baustoffindustrie, Bauunternehmen und nicht zuletzt Finanzwerte aufgrund steigender Finanzierungsbedarfe. Damit könnte es 2026 eine breit gefächerte Performance-Verteilung am US-Aktienmarkt geben.

Eurozone zeigt Widerstandsfähigkeit

Die Wirtschaft der Eurozone hat die von den USA verhängten höheren Zölle besser überstanden als erwartet. Inwieweit das 2026 der Fall ist, wird sich noch zeigen. Da unklar ist, ob und in welchem Umfang Trump in Zukunft Strafzölle als Verhandlungsinstrument einsetzen wird, sind Prognosen schwierig. Das Vertrauen der Unternehmen in die Geschäftsbeziehungen hält sich angesichts der anhaltend hohen Volatilität der Exporte

in die USA zumindest relativ gut. Die inländische Nachfrage wächst weiterhin, wenngleich langsam, und das Risiko eines Abschwungs auf dem Arbeitsmarkt bleibt unverändert gering.

Diese Widerstandsfähigkeit sollte jedoch nicht als Selbstläufer angesehen werden. Eine niedrige Investitionsrate zeigt, dass Unternehmen in der Eurozone zögern, neue Projekte zu starten, während Privathaushalte ihre Ersparnisse weiter erhöhen. In diesem Umfeld spielt die Fiskalpolitik eine entscheidende Rolle. Das Investment Institute geht davon aus, dass die Investitionen bis zum Ablauf des Programms „NextGenerationEU (NGEU)“ Ende 2026 auf Hochtouren laufen werden, während die Impulse aus den deutschen Infrastruktur- und Verteidigungsprogrammen aufgrund von Umsetzungsproblemen und Engpässen nur allmählich zum Tragen kommen werden. Der Wachstumsimpuls des paneuropäischen Aufrüstungsplans wird wahrscheinlich schwach sein. Privathaushalte werden voraussichtlich vorsichtig bleiben und der private Konsum somit eher enttäuschend ausfallen.

Nach einem moderaten Wachstum zum Jahreswechsel prognostizieren die Expert:innen eine allmähliche Beschleunigung der wirtschaftlichen Aktivitäten im Jahresverlauf 2026, unterstützt durch die Fiskalpolitik und die nachträgliche Wirkung der EZB-Zinssenkungen. Im Jahresdurchschnitt wird das BIP im Jahr 2026 wahrscheinlich um 1,0 Prozent und 2027 um 1,4 Prozent steigen. Sollten die USA Strafzölle gegen Länder der Eurozone verhängen, hätte das natürlich negative Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum.

Der Inflationsausblick ist günstig. Die Gesamtinflation könnte im Zeitraum 2026 bis 2027 leicht unter 2 Prozent liegen, während die Kerninflation sich verlangsamt und unter 2 Prozent fallen könnte, da das Lohnwachstum weiter nachlässt.

Deutschland vor der Bewährungsprobe der Fiskal-Bazooka

Deutschland steht innerhalb Europas unter besonderer Beobachtung. Denn hier stellt sich die Frage: Wird die Fiskal-Bazooka endlich zünden?

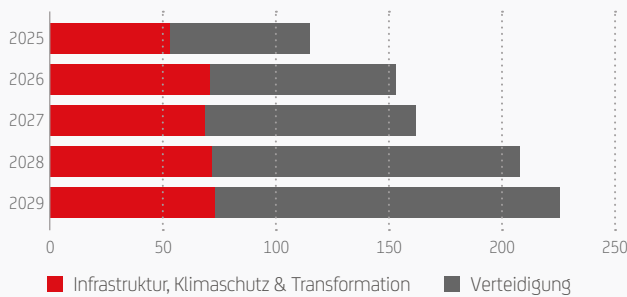
In einer historischen Kehrtwende weg von der Sparpolitik Anfang 2025 erließ die deutsche Regierung weitreichende Maßnahmen, um die Schuldenbremse zu lockern und enorme Mittel in Verteidigung und Infrastruktur zu pumpen. Die große Frage ist nunmehr die Umsetzung. Ende 2025 wurden die Grundlagen für die Bazooka gelegt: Die Finanzierungsvehikel sind weitgehend etabliert und die Umsetzung läuft an.

Nach Ansicht des Investment Institute ist der langfristige Ausblick für die deutsche Wirtschaft vielversprechend, da die Bazooka die Produktivität steigern und zu einem höheren Wachstumspotenzial von etwa 0,5 auf 1–1,25 Prozent führen könnte.

Der wirtschaftliche Erfolg wird jedoch nicht über Nacht kommen. Das Überwinden von Barrieren bei der Umsetzung durch den

Staatsausgaben steigen stark

Ausgaben der Bundesregierung (in Mrd. Euro)



Quellen: Bundesfinanzministerium, The Investment Institute by UniCredit. Hinweis: Die Verteidigungszahl 2025 beinhaltet nicht die 26 Mrd. Euro aus dem Sondervermögen 2022.

Abbau von Bürokratie und die Reform des öffentlichen Beschaffungswesens wird zwangsläufig Zeit brauchen, bis sie wirksam werden. Zudem bestehen zunächst noch Kapazitätsbeschränkungen im deutschen Bausektor und in der Verteidigungsindustrie. Daher ist zu erwarten, dass sich die positive Wirkung der Bazooka erst allmählich zeigen wird und in den folgenden Jahren an Fahrt gewinnt, wenn weitere Infrastruktur- und Verteidigungsprojekte realisiert werden.

MOE: anziehendes Wachstum trotz fiskalischer Risiken

Das Wirtschaftswachstum in Mitteleuropa (MOE) wird in den meisten Ländern voraussichtlich 2026 anziehen, angetrieben durch die Erholung der externen Nachfrage und stärkere Investitionen sowie unterstützt durch eine erhöhte Aufnahme von EU-Mitteln. Der Konsum bleibt allerdings der wichtigste Wachstumsmotor aufgrund von engen Arbeitsmärkten und (moderatem) Reallohnwachstum (mit Ausnahme von Rumänien). Das BIP-Wachstum dürfte zwischen 2,0 und 3,3 Prozent liegen, wobei Rumänien und die Slowakei wegen der fiskalischen Konsolidierung zurückfallen.

Finanzpolitische Risiken im Zusammenhang mit politischen Entwicklungen werden in Ungarn, Polen, Rumänien und möglicherweise Tschechien im Fokus stehen. Die Inflation sollte innerhalb der Zielbereiche bleiben, außer in Ungarn und Rumänien, wenn gleich fiskalische und regulatorische Maßnahmen Aufwärtsrisiken bergen. Die Zentralbanken werden daher voraussichtlich vorsichtig bleiben. Möglichkeiten für weitere Zinssenkungen in diesem Jahr gibt es hauptsächlich in Polen, Rumänien und Serbien.

Im Jahr 2027 wird das Auslaufen der Aufbau- und Resilienzfazilität die EU-Mittelzuflüsse verringern. Aber eine stärkere externe Nachfrage, gesteigert durch deutsche Fiskalimpulse, sollte dazu beitragen, das BIP-Wachstum zwischen 2,0 und 3,0 Prozent zu halten. Die Slowakei wird aufgrund der fiskalischen Konsolidierung wahrscheinlich wieder hinter den Zielen zurückbleiben. Die Inflation dürfte innerhalb der Zielvorgaben bleiben. Die Expert:innen des Investment Institute by UniCredit erwarten, dass die meisten Zentralbanken die Zinssätze stabil halten, außer in Ungarn und Rumänien, wo Raum für eine Senkung gesehen wird. Politisch wird sich der Fokus auf die Wahlen in Bulgarien, der Slowakei und Polen verlagern.

Multi-Asset Fonds im Fokus

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

Der onemarkets Balanced Eastern Europe Fund ist ein Multi-Asset Fonds, der darauf ausgerichtet ist, durch Investitionen in Schuldverschreibungen und Blue-Chip-Unternehmen aus Osteuropa langfristig Erträge und Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds konzentriert sich auf die hochwertigsten und in ihren jeweiligen Branchen marktführenden Unternehmen der Region.

Fund strategy

- Der Fonds verfolgt einen Top-Down-Ansatz, bei dem makroökonomische Daten aus einzelnen Ländern gesammelt werden, um Anlagerisiken und -chancen zu bewerten.
- Die Vermögensallokation wird von Zinssätzen, Inflation und Wachstumsprognosen beeinflusst.
- Das Aktiensegment zielt auf gut geführte Unternehmen mit starken Marktpositionen in der Region ab.

[» Mehr zu diesem Fonds auf Seite 40](#)

Europäische Aktien mit verhaltenem Potenzial

Trotz der zu erwartenden staatlichen Investitionen fällt der Ausblick für europäische Aktien ein wenig gedämpfter als für ihre US-Pendants aus. Deutschlands fiskalische Impulse und steigende Verteidigungsausgaben in Europa stützen Maschinenbau, Transport, Logistik und Technologie. Gleichzeitig bleibt Europa

Aktienfonds im Fokus

onemarkets UC European Equity Stars Fund

Der onemarkets UC European Equity Stars Fund investiert sowohl in europäische Wachstums- als auch in Value-Aktien. Der Fokus liegt dabei auf dem Value-Markt, d. h. auf Unternehmen, die in Relation zu ihren Fundamentaldaten zu einem niedrigeren Preis gehandelt werden.

Die Strategie des Fonds

- Der Fonds verfolgt einen konsequenten Bottom-up-Ansatz, bei dem Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten identifiziert werden.
- Die Analyse berücksichtigt zusätzlich ESG-relevante Informationen als ergänzenden Faktor zur Bewertung der langfristigen Unternehmensqualität. Es soll in Unternehmen investiert werden, die sich für eine Verbesserung ihrer Treibhausgasbilanz einsetzen und die Artenvielfalt in ihrem Einflussbereich nicht gefährden.
- Das Portfoliomanagement kann Finanzinstrumente und Derivate (z. B. Futures und Optionen, die an geregelten Märkten notiert sind) auch zu Anlage- und Absicherungszwecken einsetzen.

[» Mehr zu diesem Fonds auf Seite 33.](#)

anfällig für externe Risiken: anhaltende Handelskonflikte, hohe Zölle und im internationalen Vergleich zurückhaltende Technologieinvestitionen. Konsensprognosen von 13 Prozent Gewinnwachstum halten die Expert:innen des Investment Institute daher für ambitioniert.

Europa bleibt günstig bewertet, kämpft aber weiterhin mit strukturellen Produktivitätsdefiziten, und auch die KI-Revolution spielt hier bislang nur eine untergeordnete Rolle.

Staatsanleihen zwischen großem Angebot und geringer geldpolitischer Unterstützung

2026 dürfte für Staatsanleihen ein herausforderndes Jahr werden. Die Notenbanken werden die Erwartungen an eine deutliche Lockerung wohl enttäuschen, da sich das globale Wachstum verbessert und die US-Inflation – trotz Stabilisierung – über dem Ziel bleibt. Die Renditen dürften moderat steigen, vor allem am langen Ende der Kurve. Entsprechend erwartet das Investment Institute by UniCredit eine positive, aber begrenzte Performance dieser Anlageklasse, insbesondere bei europäischen Staatsanleihen (EGBs), bei denen die Renditen niedrig sind. „Carry“ bleibt das zentrale Argument – wie etwa bei Schwellenländeranleihen in Hartwährung, die trotz jüngster Spread-Verengung attraktiv bleiben. Mit „Carry“ ist der laufende Ertrag aus Kuponzahlungen und Zinsdifferenzen gemeint, während „Spreads“ den Renditeaufschlag einer Anleihe

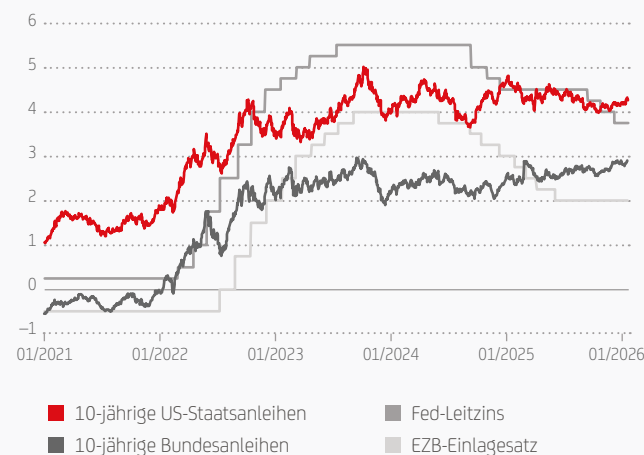
gegenüber einer als sicher geltenden Referenz (z. B. deutschen Bundesanleihen oder US-Treasuries) bezeichnen und das wahrgenommene Risiko widerspiegeln.

Bei US-Treasuries sehen die Expert:innen zwei Treiber für höhere Renditen: Erstens preisen die Märkte aggressive Fed-Senkungen ein, was zu optimistisch sein könnte. Eine Neubewertung könnte die Rendite zehnjähriger Treasuries deutlich anheben. Zweitens dürfte das US-Haushaltsdefizit bei rund 6 Prozent des BIP bleiben und damit ein großes Angebot an Treasuries sichern.

In der Eurozone ist der Lockerungszyklus vorbei. Die Bilanzreduktion der EZB und kontinuierliche Emissionen von Staatsanleihen halten den Aufwärtsdruck auf die Renditen hoch. Bundesanleihen dürften die Bewegung anführen, gestützt durch die expansive Fiskalpolitik Deutschlands.

Leitzinsen und Staatsanleiherenditen (in %)

01/2021–01/2026



Quellen: Bloomberg, Federal Reserve Bank, Europ. Zentralbank. Stand: 23.01.2026

Multi-Asset Fonds im Fokus

onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund

Der onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund ist jederzeit zu mindestens 51 Prozent seines Nettovermögens in Aktien und aktiengebundene Instrumente investiert und bis zu 49 Prozent in festverzinsliche Wertpapiere. Das Engagement in den Schwellenländern wird 25 Prozent nicht überschreiten.

Die Strategie des Fonds

- Das Portfoliomanagement wendet einen Quality-Growth-Ansatz an. Dieser kombiniert einen klassischen Wachstumsansatz mit einer Auswahl von Unternehmen, die sich durch eine starke Marktposition innerhalb eines Sektors oder eine Innovationsführerschaft auszeichnen. Darüber hinaus wird eine niedrige Verschuldung auf Ebene des Gesamtportfolios angestrebt.
- Das Portfoliomanagement berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören in diesem Zusammenhang unter anderem alle ökologischen, sozialen und arbeitsrechtlichen Belange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

[» Mehr zu diesem Fonds auf Seite 47.](#)

Positive Carry-Erträge – aber Risiken im Blick behalten

Der europäische Unternehmensanleihemarkt befindet sich in der Erholungsphase des Kreditzyklus. Robustes Wirtschaftswachstum dürfte die EBITDA-Generierung der Unternehmen stützen, also ihre Fähigkeit, operative Erträge vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen zu erwirtschaften. Gleichzeitig begünstigt es höhere Investitionen und aktionärsfreundlichere Strategien, was die Verschuldung steigen lässt. Vor diesem Hintergrund wird ein zunehmendes Neuangebot sowohl im Investmentgrade- (gute Bonität) als auch im Hochzins-Segment erwartet, zusätzlich befeuert durch verstärkte M&A-Aktivitäten (Fusionen und Übernahmen von Unternehmen). Dank hoher Liquidität sollte die Refinanzierung fälliger Anleihen im Durchschnitt kein Problem darstellen, was niedrige Ausfallraten begünstigt. Insgesamt deu-

ten die genannten Faktoren auf eine moderate Spread-Ausweitung im Jahr 2026 hin.

Trotz leicht steigender Spreads erwarten Expert:innen des Investment Institute by UniCredit dank attraktiver Carry-Effekte positive Gesamtrenditen für europäische Unternehmensanleihen im Jahr 2026. Dieses konstruktive Bild könnte jedoch durch zwei Risikofaktoren infrage gestellt werden: Erstens eine Verschlechterung des geoökonomischen Umfelds, was das Wachstum in der Eurozone belasten und die Kreditkennzahlen verschlechtern würde. Zweitens mögliche Ansteckungseffekte, die von den Problemen im US-Markt für Private Credit ausgehen.

Fazit:

Das Börsenjahr 2026 steht im Zeichen einer neuen geopolitischen und geoökonomischen Normalität. In diesem Umfeld prägen politische Unsicherheit, strukturelle Handelskonflikte und starke staatliche Eingriffe das Geschehen. Gleichzeitig haben sich die großen Volkswirtschaften und Finanzmärkte bislang als bemerkenswert anpassungsfähig gezeigt. Dies ist auf fiskalische Unterstützung, KI-getriebenes Produktivitätswachstum und solide Fundamentaldaten zurückzuführen. Für Anleger:innen bedeutet das ein Umfeld mit weiterhin attraktiven Ertragschancen, jedoch auch mit steigender Volatilität, was eine aktive Allokation und ein sorgfältiges Risikomanagement noch wichtiger macht.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds finden Sie auf den Seiten 60 bis 63.

Die UniCredit Bank GmbH (HypoVereinsbank) offeriert Anlagen, die sich auch an Kund:innen mit Nachhaltigkeitspräferenzen 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 [Erklärung zur Transparenz | HypoVereinsbank \(HVB\)](#) einsehbar sind. Die UniCredit Bank GmbH überprüft die Fonds, die Kund:innen mit Nachhaltigkeitspräferenzen 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 einer Verletzung der festgelegten Kriterien wird die entsprechende Fondslösung Kund:innen mit Nachhaltigkeitspräferenzen nicht mehr angeboten.

Multi-Asset Fonds im Fokus

onemarkets Multi-Asset Value Fund

Der onemarkets Multi-Asset Value Fund investiert global und ist sowohl in OECD- (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) als auch in Nicht-OECD-Märkten engagiert. Er variiert sein Engagement in verschiedenen Anlageklassen wie beispielsweise Aktien, Anleihen, Währungen und mittels übertragbarer Wertpapiere auch in reale Vermögenswerte.

Die Strategie des Fonds

- Die Strategie hat keine vorgegebene Zusammensetzung hinsichtlich einer Anlageklasse oder eines bestimmten Risikofaktors. Das Portfoliomanagement investiert das Kapital auf Grundlage der Analyse von makroökonomischen Vorgaben, Marktbedingungen und Erwartungen.
- Das Portfoliomanagement sucht nach Gelegenheiten, die sich aus einem globalen, liquiden Opportunitätsset ergeben, um konsistente Renditen zu erwirtschaften.
- Die Zuweisung erfolgt durch fünf proprietäre Anlagestrategien anstelle von Anlageklassen. Diese sind: Wachstumsgeschichten („Compounders“), Einkommen, Makro, Spezialfälle und alternative Risikoprämien.

[» Mehr zu diesem Fonds auf Seite 44.](#)

Rentenfonds im Fokus

onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum an festverzinslichen Wertpapieren. In bestimmten Marktphasen kann der Fonds auch in andere Anlageklassen wie z. B. Aktien oder alternative Investments investieren. Ziel ist die Generierung einer attraktiven Rendite bei weitgehend moderatem Risiko.

Die Strategie des Fonds

- Die Basis für potenzielle Investitionen ist ein primäres Universum von globalen festverzinslichen Wertpapieren.
- Bei der Allokation achtet das Portfoliomanagement auf eine niedrige Korrelation zu klassischen Rentenprodukten.
- Risiken in Form von Volatilität, Duration und Liquiditätsprofilen der Investments werden aktiv durch das Fondsmanagement gesteuert.

[» Mehr zu diesem Fonds auf Seite 56.](#)

Schwellenländer:

Momentum trifft auf attraktive Bewertungen

Nach Jahren der Volatilität und des strukturellen Gegenwinds haben sich Schwellenländer-Aktien in den letzten Monaten bemerkenswert gut erholt und entwickelten sich 2025 deutlich besser als die Märkte der Industrieländer. Die zentrale Frage für Anleger:innen lautet: Hält die Dynamik an und welche Kräfte bestimmen die nächste Phase?



Emerging-Markets- (EM) bzw. Schwellenländer-Aktien haben sich im Jahr 2025 deutlich erholt und damit eine jahrelange Phase relativer Schwäche beendet. Das globale Wachstum bleibt insgesamt unterstützend und die Stimmung der Anleger:innen gegenüber EM-Risikoanlagen hat sich verbessert. Ein entscheidender zyklischer Rückenwind ist der schwächere US-Dollar. Die Dollar-Schwäche setzte bereits vor den Zinssenkungen der Fed ein, als die Märkte ein Ende des US-Zinshochs und eine Normalisierung der globalen Liquidität einpreisten. Historisch betrachtet ist ein schwächerer Dollar der wichtigste Treiber für die Performance von EM-Aktien, da er Finanzierungskosten reduziert und Kapitalzuflüsse

erleichtert. Nach einer langen Phase restriktiver Geldpolitik hat die Fed den Kurs geändert. Drei Zinssenkungen seit September signalisieren eine vorsichtige Lockerung. Zwar bleibt die US-Inflation über dem Zielwert, doch die Fed will den Arbeitsmarkt stützen. Die Entwicklung spricht für sich: EM-Aktien legten 2025 um mehr als 30 Prozent zu – deutlich mehr als der MSCI World. Nach Jahren relativer Schwäche ist das eine klare Trendwende. Trotz uneinheitlicher Inflationsmuster und begrenzter geldpolitischer Flexibilität in einigen Ländern überwiegen verbesserte Fundamentaldaten und unterstützende Liquiditätsflüsse – ein wichtiger Treiber für EM-Aktien.

Was macht die Emerging Markets aktuell interessant?			
Liquidität und Bewertung Schwellenländer-Aktien sind dynamisch ins Jahr 2026 gestartet. Ein günstiges Liquiditätsumfeld, ein schwächerer US-Dollar sowie weiterhin attraktive Bewertungen mit deutlichem Abschlag gegenüber den Industrieländern liefern Rückenwind.	Gewinnausblick Konsensschätzungen rechnen für dieses Jahr mit einem Gewinnwachstum von rund 16 Prozent. Besonders die Bereiche Technologie, Konsum und grüne Infrastruktur verzeichnen dabei Aufwärtsrevisionen.	Strukturelle Wachstumskräfte Themen wie künstliche Intelligenz, demografische Entwicklungen und die Energiewende bleiben auch bei anhaltenden Währungsbewegungen und geopolitischen Unsicherheiten bedeutsam.	Technologischer Schwerpunkt Vor allem asiatische Technologieunternehmen bieten eine attraktive Kombination aus Diversifikation und strategischer Positionierung im globalen Technologie- und KI-Umfeld.

Schwellenländer mit relativer Stärke – Liquidität sorgt für Rückenwind

MSCI EM vs. MSCI World: 5-Jahres-Performance (01.01.2025 = 100)



Quellen: LSEG Datastream, The Investment Institute by UniCredit, Stand: 15.01.2026

Neben der höheren Liquidität wirken sich auch strukturelle Fortschritte aus. Gestärkte Außenbilanzen sorgen für mehr makroökonomische Stabilität in zahlreichen Schwellenländer-Märkten. Chinas Rekordhandelsüberschuss, der von Technologieexporten und enger Lieferkettenintegration getragen wird, verankert die Stärke Asiens. Zudem haben mehrere Schwellenländer ihre Währungsreserven ausgebaut und ihre Auslandsverschuldung reduziert. Diese Puffer senken die Anfälligkeit gegenüber globalen Schocks und fördern anhaltende Kapitalzuflüsse in Risikoanlagen in Schwellenländern. Ratingagenturen reflektieren dies. Die Tendenz geht zunehmend hin zu Aufwertungen statt Herabstufungen.

Die Urbanisierung und die wachsende Mittelschicht verändern Konsummuster, vor allem in Asien und Teilen Lateinamerikas. Zudem verschafft die Dynamik bei Metallen und Mineralien einigen Schwellenländern Vorteile. Sie sind nicht nur Vorreiter beim Ausbau erneuerbarer Energien, sondern auch zentrale Lieferanten für die grüne Transformation und den technologischen Wandel. Kupfer, Lithium und seltene Erden gewinnen an strategischer Bedeutung – angetrieben durch Infrastrukturprojekte, Digitalisierung und die steigende Nachfrage nach Elektrofahrzeugen. Der Konflikt zwischen China und den USA um seltene Erden macht die geopolitische Brisanz und die Verwundbarkeit globaler Lieferketten deutlich. Für rohstoffreiche Länder bedeutet dies: Die strukturelle Nachfrage federt den Druck durch schwächere Handelsströme teilweise ab. Öl bleibt hingegen ein Belastungsfaktor, da eine schwache Nachfrage und ein großes Angebot die Ertragschancen für Energieexporteure begrenzen.

KI-getriebener Halbleiterzyklus macht Korea und Taiwan zu Gewinnern

China steht vor einer schwierigen Transformation: weg vom investitionsgetriebenen Wachstum, hin zu einem ausgewogeneren Modell. Die Fortschritte sind jedoch ungleichmäßig und wenig überzeugend. Maßnahmen zur Stimulierung des Konsums und

zur Förderung von Innovationen zeigen bislang nur begrenzte Wirkung. Strukturelle Gegenwinde – von schwachem Verbrauchervertrauen bis zu anhaltenden Problemen im Immobiliensektor – verdeutlichen, dass der Übergang zu einem konsum- und innovationsgetriebenen Wachstum eher ein politisches Ziel als eine wirtschaftliche Realität ist. Fiskalische Impulse wie gezielte Subventionen und der Ausbau sozialer Sicherungssysteme sollen die Nachfrage stützen, während geldpolitische Lockerungen die Kreditbedingungen stabilisieren sollen, ohne dass dabei neue Schuldenrisiken entstehen. Technologie bleibt der Lichtblick. Chinas Vorstoß in den Bereichen KI und Hightech-Fertigung gewinnt an Dynamik und wird durch staatliche Investitionen sowie eine verständlichere Haltung gegenüber der Privatwirtschaft gestützt.

Neben China profitieren insbesondere Korea und Taiwan vom Halbleiter-Superzyklus. Die starke Nachfrage nach KI-Infrastruktur und Hochleistungsrechnern treibt die Gewinne der Chip-Hersteller in die Höhe und unterstreicht ihre strategische Rolle in den globalen Lieferketten. Konzentrationsrisiken bleiben bestehen. Exportkontrollen oder geopolitische Spannungen könnten die Branche empfindlich treffen. Dennoch sorgt die strukturelle Nachfrage nach Rechenleistung für einen robusten Wachstumstreiber. Indien bleibt ein zentraler Pfeiler des Wachstums der Schwellenländer. Der demografische Bonus und die beschleunigte Digitalisierung stützen eine starke strukturelle Story. Mit einem BIP-Wachstum von 6 bis 6,5 Prozent und steigenden Infrastrukturinvestitionen bleibt die Ertragssituation positiv.

Nearshoring und Rohstoffe federn Lateinamerikas Schwächen ab

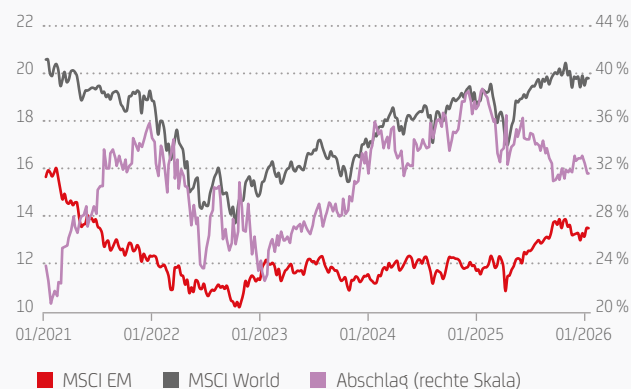
Als relative Gewinner in Lateinamerika stechen Brasilien und Mexiko hervor. Brasiliens Aktienmarkt profitiert von robusten Agrexporten und einer glaubwürdigen Geldpolitik, welche die Inflationserwartungen stabilisiert. Mexiko wiederum profitiert von der Nearshoring-Welle: US-Unternehmen verlagern ihre Produktionsketten näher an den Heimatmarkt. Das treibt Investitionen in die Fertigung an, stärkt die Wachstumsaussichten und stützt den Peso, obwohl dieser mitunter volatil ist. Dennoch bleiben strukturelle Schwächen bestehen. Fiskalische Disziplin ist nicht überall gewährleistet und populistischer Druck gefährdet die hart erarbeitete Glaubwürdigkeit. Jüngste Wahlen zeigen die Fragilität von Reformen, während soziale Spannungen unvorhersehbare Gefahren für die Politik bergen. Hinzu kommt die Währungsvolatilität, die vor allem ausländische Investor:innen belasten kann. Nichtsdestotrotz bildet die robuste Entwicklung der Rohstoffmärkte in Kombination mit der Neuausrichtung der Lieferketten eine konjunkturelle Stütze und eröffnet Spielraum für selektive Positionierungen.

Struktureller Bewertungsabschlag stützt

Die Bewertungen bleiben ein zentrales Argument für Aktien aus den Schwellenländern. Mit einem erwarteten Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) von rund 13 liegen die Schwellenländer um mehr als 30 Prozent hinter den entwickelten Märkten, wo der MSCI World derzeit bei etwa 20 notiert. Diese Differenz bewegt sich am oberen Ende der historischen Spanne und signalisiert trotz

Schwellenländer-Aktien sind rund 30 Prozent günstiger als Aktien entwickelter Märkte

MSCI EM vs. MSCI World: 12-Monats-Forward-KGV

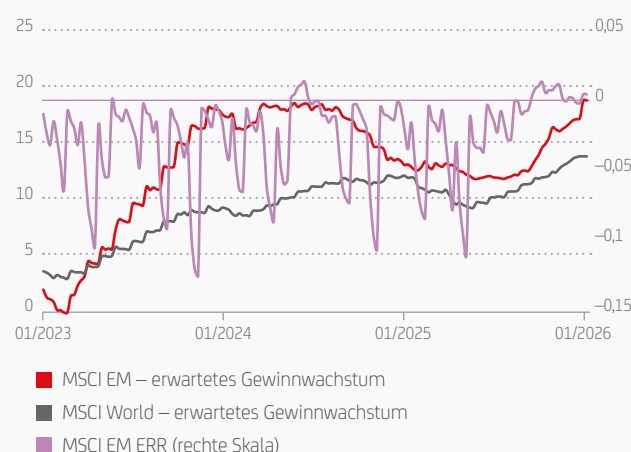


Quellen: LSEG Datastream, I/B/E/S, The Investment Institute by UniCredit. Stand: 15.01.2026

der starken Jahresperformance einen anhaltenden Puffer für langfristig orientierte Investor:innen. Oft haben solche Bewertungsunterschiede in der Vergangenheit attraktive Einstiegsgelagenheiten markiert – vorausgesetzt, Anleger:innen können die kurzfristige Volatilität ausblenden. Die Diskrepanzen innerhalb der Schwellenländer ist jedoch erheblich: So werden indische Aktien mit hohen Multiples von mehr als 22 gehandelt, während Brasilien und Südkorea mit unter beziehungsweise rund 10 gehandelt werden. Das unterstreicht die Notwendigkeit einer selektiven Positionierung. Ein Blick auf die Sektoren zeigt: Vor allem IT- und Finanzwerte notieren zu deutlich niedrigeren KGVs als ihre Pendanten in den USA – und rücken damit strukturelle Anlagechancen in den Vordergrund.

Schwellenländer punkten mit Gewinndynamik

Erwartetes Gewinnwachstum 2026 (in %) und Earnings Revisions Ratio (ERR)



Quellen: LSEG Datastream, I/B/E/S, The Investment Institute by UniCredit. Stand: 15.01.2026

Schwellenländer liegen beim Gewinnausblick vor den entwickelten Märkten

Die positive Gewinnentwicklung spricht für Schwellenländer-Aktien. Konsensschätzungen erwarten für 2026 ein Gewinnwachstum von rund 16 Prozent und damit deutlich mehr als die rund 13 Prozent für entwickelte Märkte (siehe Grafik). Bemerkenswert ist, dass das Verhältnis der Gewinnrevisionen (engl. Earnings Revisions Ratio / ERR), ein wichtiger Indikator für die Analystenstimmung, im Oktober erstmals seit Juli 2024 wieder positiv war – ein klares Momentum-Signal. Die Aufwärtskorrekturen konzentrieren sich auf Asien, getrieben von den Technologie- und Konsumsektoren in China, Korea und Taiwan. Lateinamerika zeigt ein gemischtes Bild und ist durch Rohstoffvolatilität und fiskalische Unsicherheit belastet. Die „Gewinnersektoren“ sind klar erkennbar: Halbleiter, digitale Plattformen und grüne Infrastruktur dominieren die Revisionen nach oben, während konventionelle Zykliker hinterherhinken.

Investment-Implikationen

Vor dem beschriebenen Hintergrund haben die Expert:innen des Investment Institute by UniCredit ihre Einschätzung für Schwellenländer-Aktien von „neutral“ auf „übergewichten“ angehoben. Für globale Aktien bleibt es hingegen bei einer neutralen Positionierung. Diese Entscheidung basiert auf drei zentralen Argumenten:

1. Die geldpolitische Wende in den Industrieländern und ein schwächerer US-Dollar reduzieren den Finanzierungsdruck und stärken die Kapitalzuflüsse in die Schwellenländer.
2. Die Bewertungsabschläge von Schwellenländer-Aktien bleiben trotz der jüngsten Kursgewinne attraktiv, während die Gewinndynamik im Jahr 2026 voraussichtlich deutlich zunehmen wird.
3. Die technologische Führungsrolle Asiens bietet langfristige Investmentchancen, die über zyklische Schwankungen hinausreichen. Technologieunternehmen bieten vor dem Hintergrund eines globalen Fokus auf Technologie und KI, der stark von den USA geprägt ist, Diversifikation und eine natürliche Absicherung.

Dies ist jedoch kein Plädoyer für pauschale, breit angelegte Investments in Schwellenländer-Aktien. Die geopolitische Fragmentierung bleibt ein prägendes Merkmal der Weltwirtschaft. Die Rivalität zwischen den USA und China sowie regionale Konflikte bergen das Potenzial für erhöhte Volatilität. Währungsrisiken sind ständige Begleiter und politische Unsicherheiten – sei es in Form regulatorischer Eingriffe, ökonomischer Verschiebungen oder politischer Unwägbarkeiten – verstärken die Komplexität.

Diese Risiken sind in den Bewertungen teils berücksichtigt. Schwellenländer-Aktien werden mit einem signifikanten Abschlag gegenüber entwickelten Märkten gehandelt, was einen Sicherheitspuffer bietet. Zudem reduziert die verbesserte Liquidität die Gefahr größerer Marktverwerfungen. Grundsätzlich gilt: Ein aktives Management, eine fundierte Bottom-up-Analyse und der makroökonomische Kontext sind unverzichtbar. Für Investor:innen,

Aktienfonds im Fokus

onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Der onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds, der überwiegend in Unternehmen aus Schwellenländern investiert. Der Fonds verfolgt einen langfristig ausgerichteten Anlageansatz, der auf einer breiten regionalen und sektoralen Streuung sowie einem moderaten Risikobudget basiert.

Die Strategie des Fonds

- Das Portfoliomanagement verfolgt einen Multi-Manager-Ansatz, bei dem globale Schwellenländer-, Regional- und Einzelländermanager:innen zusammenarbeiten. Dabei werden unterschiedliche Anlagestile wie Core-, Substanz- und Wachstumsansätze integriert, um verschiedene Marktphasen abzubilden.
- Das Ziel dieser Strategie besteht darin, in ausgewählte Anlageideen aus dem gesamten Schwellenländeruniversum zu investieren. Das Portfolio kann dabei Engagements in etablierten Märkten ebenso wie in spezifischen Marktsegmenten, etwa in chinesischen A-Aktien, enthalten und umfasst in der Regel zwischen 400 und 800 Einzeltitel.
- Die Portfoliokonstruktion erfolgt auf Basis eines moderaten Risikobudgets und eines kontinuierlichen Risikomanagements. Dabei werden Risiken auf Länder-, Sektor- und Stilebene laufend überwacht.

>> Mehr zu diesem Fonds auf Seite 28.

die bereit sind, dieser Komplexität mit Disziplin und Selektivität zu begegnen, sind Schwellenländer-Aktien mehr als ein taktischer Trade – sie stellen eine strukturelle Chance in einer Welt dar, in der Wachstum ungleich verteilt ist.

Auch im Rentenbereich halten die Expert:innen des Investment Institute by UniCredit an ihrer Übergewichtung von EM-Anleihen fest. Trotz anhaltender Volatilität bieten Schwellenländer-Anleihen weiterhin attraktive Renditen und Diversifikationsvorteile. Gestützt werden sie durch solide Fundamentaldaten und eine nachlassende Inflation in einer Reihe von Volkswirtschaften.

Wichtig bleibt jedoch der Fokus auf Qualität. Anleger:innen sollten Unternehmen und Emittenten mit soliden Bilanzen, robusten Cashflows und hohen Governance-Standards bevorzugen. Dieser Ansatz gewährleistet ein umsichtiges Risikomanagement in

Rentenfonds im Fokus

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

Der onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund ist ein aktiv verwalteter Rentenfonds, der überwiegend in kurzlaufende Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern in Hartwährungen investiert. Der Fonds verfolgt einen global ausgerichteten, researchbasierten Anlageansatz mit Fokus auf eine begrenzte Zinsbindungsdauer und kontrollierte Risikosteuerung.

Die Strategie des Fonds

- Das Portfoliomanagement analysiert systematisch Länder und Emittenten innerhalb des Schwellenländeruniversums, um ihre wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und Entwicklungsverläufe zu beurteilen.
- Der global integrierte und researchorientierte Anlageprozess stützt sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren. Diese Analysen bilden die Grundlage für die Portfoliokonstruktion.
- Die Anlageentscheidungen beruhen auf der Kombination eines Top-down-Ansatzes zur Steuerung von Länder- und Sektorallokationen mit einer Bottom-up-basierten Einzeltitelauswahl. Dadurch werden makroökonomische Einschätzungen systematisch mit unternehmensspezifischen Analysen verknüpft.

>> Mehr zu diesem Fonds auf Seite 53.

einer Zeit, in der politische Überraschungen oder geoökonomische Spannungen die Märkte erneut verunsichern könnten.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds finden Sie auf den Seiten 60 bis 63.

Die UniCredit Bank GmbH (HypoVereinsbank) offeriert Anlagen, die sich auch an Kundinnen mit Nachhaltigkeitspräferenzen 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 [Erklärung zur Transparenz I HypoVereinsbank \(HVB\)](#) einsehbar sind. Die UniCredit Bank GmbH überprüft die Fonds, die Kundinnen mit Nachhaltigkeitspräferenzen 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 einer Verletzung der festgelegten Kriterien wird die entsprechende Fondslösung Kund:innen mit Nachhaltigkeitspräferenzen nicht mehr angeboten.



Aktienfonds

- 22** onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund
- 23** onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund
- 24** onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund
- 25** onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund
- 26** onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund
- 27** onemarkets Fidelity World Equity Income Fund
- 28** onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund
- 29** onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund
- 30** onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund
- 31** onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund
- 32** onemarkets UC Equity Sectors Fund
- 33** onemarkets UC European Equity Stars Fund
- 34** onemarkets UC Global Equity Selection Fund
- 35** onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund

onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Jennifer Nerlich, CFA, CESA
Portfolio Manager
Sustainable Investments Systematic Equity
Allianz Global Investors

Über den Fonds:

Der onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Ziel der Anlagestrategie ist Nachhaltigkeit. Für das Fondsmanagement bedeutet dies nicht nur, für den Wandel zu kämpfen, sondern auch für die nachhaltige Nutzung der Ressourcen unseres Planeten und inklusiven Kapitalismus.

Dieser Fonds investiert breit diversifiziert in rund 100 Future Champions, d. h. führende Unternehmen hinsichtlich SRI-Rating, Treibhausgasreduzierung und Finanzkriterien. Der Fonds bietet ein breit gefächertes Engagement am globalen Aktienmarkt, indem er jedem Unternehmen die gleiche Gewichtung zuweist. Die Unternehmen werden auf Grundlage einer umfassenden Nachhaltigkeitsbewertung identifiziert, die mindestens alle sechs Monate durchgeführt wird.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	Allianz Global Investors GmbH	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595018909 / A3D89V	LU2595018818 / A3D89W
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,28 % p. a.	2,28 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D89V >> onemarkets.de/A3D89W

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 05.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Gartner Inc.	1,3 %
Boliden AB	1,3 %
Moody's Corporation	1,2 %
Konecranes Oyj	1,2 %
Toast Inc.	1,2 %
Watts Water Technologies Inc.	1,2 %
MSA Safety Incorporated	1,2 %
Ecolab Inc.	1,2 %
Verisk Analytics Inc.	1,2 %
Synchrony Financial	1,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	58,5 %
Kanada	8,3 %
Japan	6,5 %
Niederlande	3,9 %
Schweden	3,8 %
Irland	3,1 %
Schweiz	2,8 %
Bermuda	2,5 %
Australien	2,0 %
Großbritannien	2,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:

Amundi
Investment Solutions

Aktienfonds

onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Piergaetano Iaccarino, CFA
Head of Equity Solutions & Lead Portfolio Manager
Amundi

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 06.10.2022 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Microsoft Corporation	6,7 %
Nvidia Corporation	4,8 %
Broadcom Inc.	4,0 %
JPMorgan Chase & Co.	3,1 %
Schneider Electric SE	2,6 %
Mastercard Inc.	2,5 %
AstraZeneca PLC	2,4 %
Coca-Cola Europacific Partners PLC	2,4 %
AbbVie Inc.	2,4 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,3 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	55,8 %
Großbritannien	13,3 %
Frankreich	8,2 %
Japan	4,9 %
Deutschland	4,8 %
Irland	4,6 %
Kanada	2,3 %
Niederlande	1,8 %
Dänemark	1,7 %
Schweden	1,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund konzentriert sich auf Unternehmen, die darauf abzielen, die Kohlendioxid-Emissionen (CO₂) in entwickelten Märkten zu reduzieren, um den Übergang zu einer „Net Zero“-Welt zu erleichtern.

Die Portfolioauswahl ist stark diversifiziert und basiert auf drei Arten von Unternehmen:

- **Klima-Champions:** Unternehmen, die bei der Reduzierung von CO₂-Emissionen bereits weit fortgeschritten sind und dank ihrer Investitionen einen impliziten positiven Einfluss auf die Umwelt haben.
- **Klima-Engagierte:** Unternehmen, die sich verpflichtet haben, Korrekturmaßnahmen zur Bewältigung der Klimaprobleme zu ergreifen und mehr in die Dekarbonisierung zu investieren.
- **Klima-Ermöglicher:** Unternehmen, die innovative Technologien, Produkte und Dienstleistungen entwickeln, die den Übergang zu einer CO₂-armen Welt erleichtern.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	Amundi Ireland Ltd.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	28.09.2022	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2503843356 / A3DRGQ	LU2503843273 / A3DRGR
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,20 % p. a.	2,20 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3DRGQ >> onemarkets.de/A3DRGR

onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Rick Rieder

Senior Managing Director, Chief Investment Officer of Global Fixed Income & Head of the Global Allocation Investment Team
BlackRock

Über den Fonds:

Der onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund ist ein diversifizierter, aktiv verwalteter globaler Aktienfonds, der durch makroökonomische Analysen, Fundamentalanalysen und thematisches Engagement eine langfristige Outperformance gegenüber den globalen Aktienmärkten anstrebt und gleichzeitig einen nachhaltigen Portfoliofokus beibehält.

Der Fonds investiert in etwa 100–120 Aktien von Unternehmen weltweit mit stabilen Geschäftsmodellen, die auf Qualität und Cashflow-Generierung basieren.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	BlackRock Investment Management (UK) Limited	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.09.2022	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2503836731 / A3DRJA	LU2503836657 / A3DRJB
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,24 % p. a.	2,24 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3DRJA >> onemarkets.de/A3DRJB

Wertentwicklung in Euro



■ onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund M

Dargestellter Zeitraum: 06.10.2022 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Nvidia Corporation	6,0 %
Microsoft Corporation	5,3 %
Apple Inc.	3,8 %
Alphabet Inc.	3,8 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	3,2 %
Eli Lilly and Company	3,1 %
SPDR Gold Shares	2,4 %
Broadcom Inc.	2,3 %
Mastercard Inc.	2,2 %
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	2,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	64,7 %
Irland	6,4 %
Frankreich	6,1 %
Taiwan	3,2 %
Italien	3,2 %
Niederlande	2,9 %
Großbritannien	2,6 %
China	0,9 %
Dänemark	0,7 %
Deutschland	0,4 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:



Aktienfonds

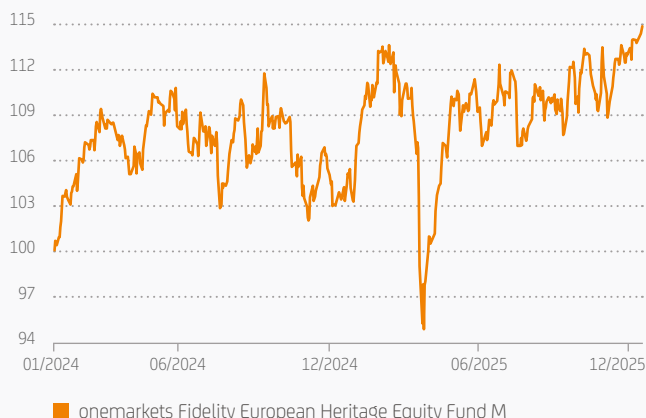
onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Alberto Chiangetti
Equity Portfolio Manager
Fidelity International

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 17.01.2024 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Roche Holding AG	3,5 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,0 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,9 %
L'Oréal S.A.	2,7 %
Epiroc AB	2,6 %
Banco Santander S.A.	2,5 %
Investor AB	2,3 %
Atlas Copco AB	2,3 %
Partners Group Holding AG	1,9 %
Laboratorios Farmacéuticos Rovi S.A.	1,9 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Italien	18,5 %
Frankreich	15,0 %
Schweiz	14,7 %
Schweden	13,4 %
Spanien	9,1 %
Deutschland	8,8 %
Belgien	4,6 %
Dänemark	3,5 %
Niederlande	3,4 %
Portugal	2,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Das Portfolio besteht aus 60–100 europäischen Familienunternehmen, die unter sorgfältiger Berücksichtigung der Corporate Governance ausgewählt werden.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageverwalter	Fidelity International (Luxembourg) S.A. (FILUX)
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	16.01.2024
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU2673952847 / A3EUHK
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,32 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
[>> onemarkets.de/A3EUHK](http://onemarkets.de/A3EUHK)

onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Julie-Ann Ashcroft
Multi-Asset Portfolio Manager
Fidelity International

Über den Fonds:

Der onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund ist ein globaler Aktienfonds, der auf Kapitalwachstum abzielt und sich an Anleger:innen richtet, die von langfristigen strukturellen Trends wie dem demografischen Wandel profitieren möchten, dabei aber einen besonderen Fokus auf Langlebigkeit legen.

Langlebigkeit ist ein Megatrend und bietet Unternehmen einen völlig neuen Absatzmarkt und neue Chancen. Der onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund identifiziert vier Unterthemen, in die sich Langlebigkeit unterteilen lässt und aus denen sich interessante Investitionsmöglichkeiten ergeben: Gesundheit, Lebensstil, Vermögen und Nachhaltigkeit zum Schutz unseres Planeten. Der Fonds ist qualifiziert als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageverwalter	Fidelity International (Luxembourg) S.A. (FILUX)
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	22.07.2025
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3046598747 / A4169A
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,36 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH), Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A4169A

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Alphabet Inc.	5,8 %
Apple Inc.	5,0 %
Tesla Inc.	4,9 %
Aritzia Inc.	2,9 %
Uber Technologies Inc.	2,9 %
Baidu Inc.	2,8 %
Planet Fitness Inc.	2,7 %
Marsh & McLennan Companies Inc.	2,6 %
Apollo Global Management Inc.	2,6 %
Zoom Communications Inc.	2,5 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH), Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	53,4 %
China	11,7 %
Großbritannien	8,8 %
Schweiz	4,2 %
Deutschland	4,2 %
Dänemark	3,8 %
Kanada	2,9 %
Japan	2,6 %
Frankreich	2,5 %
Israel	2,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH), Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:



Aktienfonds

onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Aditya Shivram
Portfolio Manager
Fidelity International

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 06.10.2022 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Roche Holding AG	4,9 %
Iberdrola S.A.	4,7 %
Admiral Group Plc	4,5 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	4,4 %
CME Group Inc.	4,4 %
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	4,0 %
Ferrovial SE	3,9 %
Legrand SA	3,8 %
Unilever Plc	3,7 %
Linde Plc	3,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	33,0 %
Großbritannien	18,6 %
Schweiz	9,2 %
Deutschland	7,1 %
Frankreich	6,9 %
Spanien	6,6 %
Niederlande	5,8 %
Taiwan	4,4 %
Indien	2,6 %
Japan	2,3 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Dem onemarkets Fidelity World Equity Income Fund liegt eine globale Aktienstrategie zugrunde, die auf langfristige positive Renditen und Kapitalwachstum abzielt. Das Portfolio verfolgt einen defensiven, qualitätsorientierten Ansatz und ermöglicht Investitionen in Unternehmen mit historisch stabilen Erträgen, starken Bilanzen, Preissetzungsmacht und hoher Cashflow-Generierung/Dividendenrendite.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	Fidelity International (Luxembourg) S.A. (FILUX)	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	29.09.2022	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2503841731 / A3DRH4	LU2503838604 / A3DRH5
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,15 % p. a.	2,15 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3DRH4 >> onemarkets.de/A3DRH5

onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Anuj Arora
Head of Emerging Markets & Asia Pacific Equities Team
J.P. Morgan Asset Management

Über den Fonds:

Die Strategie investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio: 400–800 Unternehmen aus Schwellenländern – von China bis Indien, von Südafrika bis Chile. Die Investmentplattform von J.P. Morgan AM bietet Anleger:innen Zugang zu über 1.300 Unternehmen aus Schwellenländern, die von einem Team von über 100 Investmentmanager:innen und Analyst:innen analysiert werden – einem der größten und dienstältesten Teams der Branche.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.09.2022	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2503834363 / A3DRHJ	LU2503834280 / A3DRHK
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,37 % p. a.	2,37 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.
**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
[» onemarkets.de/A3DRHJ](https://onemarkets.de/A3DRHJ) > onemarkets.de/A3DRHK

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 06.10.2022 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	10,1 %
Tencent Holdings Limited	5,8 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	5,0 %
iShares MSCI India UCITS ETF	3,7 %
JPMorgan Funds – Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	3,3 %
HDFC Bank Limited	3,2 %
SK Hynix Inc.	2,5 %
ICICI Bank Limited	2,4 %
Alibaba Group Holding Limited	2,3 %
Delta Electronics Inc.	1,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

China	22,0 %
Taiwan	20,7 %
Südkorea	12,9 %
Indien	8,3 %
Brasilien	5,2 %
Irland	4,1 %
Hongkong	3,7 %
Luxemburg	3,4 %
Südafrika	2,6 %
Mexiko	2,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

Aktienfonds

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 03.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Nvidia Corporation	9,0 %
Microsoft Corporation	7,4 %
Apple Inc.	7,1 %
Amazon.com Inc.	6,3 %
Alphabet Inc.	4,7 %
Mastercard Inc.	3,6 %
AbbVie Inc.	2,6 %
Broadcom Inc.	2,0 %
Wells Fargo & Company	1,8 %
Tesla Inc.	1,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	92,5 %
Irland	2,2 %
Taiwan	1,2 %
Großbritannien	1,0 %
Niederlande	0,9 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Danielle Hines, CFA
U.S. Director of Research
J.P. Morgan Asset Management

Über den Fonds:

Der onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund zielt auf langfristiges Kapitalwachstum ab, indem er hauptsächlich in US-Unternehmen mit positiven oder sich verbessernden ökologischen und sozialen Merkmalen investiert.

J.P. Morgan Asset Management verfolgt einen klaren, mehrstufigen Nachhaltigkeitsprozess. Zunächst schließt das Unternehmen nicht nachhaltige Branchen und Geschäftsmodelle aus. Darüber hinaus identifiziert es mittels interner Recherchen führende Nachhaltigkeitsexpert:innen, mit denen es einen kontinuierlichen Dialog bezüglich Nachhaltigkeitsthemen führt.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	J.P. Morgan Investment Management Inc.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595018149 / A3D899	LU2595018222 / A3D9AA
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,21 % p. a.	2,21 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D899 >> onemarkets.de/A3D9AA

onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Cyril Camilleri
Co-Head of Quantitative Equities & Solutions Team
Pictet Asset Management

Über den Fonds:

Der onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund ist ein thematischer Aktienfonds. Das Portfolio investiert in rund 100–130 Unternehmen mit einem klaren Fokus auf entwickelte Märkte (Exponierung gegenüber Schwellenländern max. 20 Prozent). Unter Nutzung der Expertise von Pictet im Bereich thematischer Investments konzentriert sich der Fonds auf Unternehmen, Sektoren und Branchen, die maßgebliche strukturelle und globale Veränderungen vorantreiben.

Die Fondsmanager:innen bewerten Unternehmen streng nach den „4P“: Profitability, Prudence, Price und Protection (Profitabilität, Vorsicht, Preis und Schutz). Dieses Analysemodell wurde mit wissenschaftlicher Sorgfalt entwickelt und über viele Jahre hinweg angewendet und weiter verbessert. Der Prozess gewährleistet die Auswahl widerstandsfähiger, qualitativ hochwertiger Unternehmen mit starkem Potenzial zur nachhaltigen Wertschöpfung.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageverwalter	Pictet Asset Management S.A.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	29.09.2025
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3046613991 / A4168W
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,25 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.
**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
[>> onemarkets.de/A4168W](https://onemarkets.de/A4168W)

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Nvidia Corporation	6,0 %
Apple Inc.	5,6 %
Microsoft Corporation	5,4 %
Alphabet Inc.	3,7 %
Visa Inc.	3,4 %
Cisco Systems Inc.	3,4 %
AstraZeneca PLC	2,9 %
Mastercard Incorporated	2,4 %
Abbott Laboratories	2,4 %
Gilead Sciences Inc.	2,3 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	78,0 %
Großbritannien	6,4 %
Frankreich	4,4 %
Japan	2,6 %
Deutschland	1,9 %
Schweiz	1,8 %
Irland	1,4 %
Kanada	1,1 %
Dänemark	0,7 %
Niederlande	0,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:

ROCKEFELLER
ASSET MANAGEMENT

Aktienfonds

onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 18.01.2024 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Alphabet Inc.	5,3 %
Microsoft Corporation	4,7 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	3,5 %
Nvidia Corporation	3,1 %
Meta Platforms Inc.	2,9 %
London Stock Exchange Group plc	2,3 %
Schneider Electric SE	2,2 %
Chubb Limited	2,2 %
Visa Inc.	2,2 %
SSE plc	2,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	66,4 %
Großbritannien	6,7 %
Taiwan	3,5 %
Frankreich	3,4 %
Irland	2,4 %
Schweiz	2,2 %
Deutschland	2,0 %
Niederlande	1,8 %
Südkorea	1,7 %
Hongkong	1,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Jose Garza

Director of Public Equity Research, Portfolio Manager
Rockefeller Asset Management

Über den Fonds:

Der onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund ist ein High-Conviction-Fonds (ca. 50–70 Unternehmen), der sich auf die Identifizierung innovativer Unternehmen konzentriert, die bereits auf gesellschaftlichen Wandel setzen, ihn vorantreiben und beschleunigen und gleichzeitig die ESG-Faktoren von Rockefeller berücksichtigen. Dabei handelt es sich um große, globale Unternehmen mit dem Potenzial, die Marktführer von morgen zu werden.

Das bedeutet, dass der onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund in Aktien von Unternehmen weltweit investiert, deren Geschäftstätigkeit mit Innovation und den zugrunde liegenden globalen Veränderungen in den Bereichen Technologie, Gesundheit und Wohlbefinden, Demografie und Dekarbonisierung verbunden ist (globale Innovations- und Transformationsunternehmen).

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	Rockefeller & Co. LLC	
Fondswährung	EUR	USD
Auflagedatum des Teilfonds	16.01.2024	
Anteilsklasse*	M	M-USD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU2673954207 / A3EUHY	LU2673954462 / A3EUH0
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,32 % p. a.	2,32 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	USD 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich***

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3EUHY >> onemarkets.de/A3EUH0

onemarkets UC Equity Sectors Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Dr. Stefan Schulz
Equity Strategist
UniCredit

Über den Fonds:

Der onemarkets UC Equity Sectors Fund zielt darauf ab, an der Wertentwicklung der europäischen und US-amerikanischen Aktienmärkte zu partizipieren. Die Anlagestrategie des Fonds wählt gezielt diejenigen Sektoren aus, die nach Ansicht des Portfoliomanagements langfristig eine bessere Performance als der allgemeine Markt erzielen können.

Der Fonds investiert systematisch – er wendet einen Anlageansatz an, der datengestützte Erkenntnisse, wissenschaftliche Tests zu Anlageideen und fortschrittliche Computermodellierungstechniken zur Konstruktion von Portfolios in den Vordergrund stellt.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageverwalter	UniCredit Invest Lux S.A.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	22.07.2025
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3046610203 / A4167Z
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,05 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A4167Z

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Nvidia Corporation	4,8 %
Apple Inc.	4,1 %
Microsoft Corporation	4,1 %
Broadcom Inc.	1,7 %
Eli Lilly and Company	1,7 %
Roche Holding AG	1,5 %
AstraZeneca PLC	1,5 %
Novartis AG	1,4 %
UBS Group AG	1,1 %
JPMorgan Chase & Co.	1,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	59,5 %
Großbritannien	8,8 %
Schweiz	8,6 %
Frankreich	6,4 %
Deutschland	4,2 %
Spanien	2,7 %
Italien	2,4 %
Andere	7,4 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets UC European Equity Stars Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Jörg Moshuber
Chief Investment Officer
Schoellerbank Invest AG

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

ASML Holding N.V.	3,9 %
HSBC Holdings plc	3,1 %
Siemens AG	2,8 %
Banco Santander S.A.	2,7 %
UBS Group AG	2,5 %
AstraZeneca PLC	2,5 %
Roche Holding AG	2,3 %
Allianz SE	2,2 %
Novartis AG	2,0 %
Nestlé S.A.	1,9 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Großbritannien	18,4 %
Frankreich	17,4 %
Schweiz	16,6 %
Deutschland	14,2 %
Italien	9,2 %
Niederlande	6,5 %
Spanien	5,1 %
Schweden	4,0 %
Belgien	2,3 %
Irland	1,9 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets UC European Equity Stars Fund investiert in 50–90 ausgewählte europäische Aktien mit einem aktiven Bottom-up-Ansatz, der Nachhaltigkeitskriterien als Wachstumstreiber für Unternehmen berücksichtigt. Der Fonds wird aktiv von ESG-Expert:innen der UniCredit Group verwaltet, die sich bei der Auswahl der Unternehmen auf einen Ethikausschuss stützen. Der onemarkets UC European Equity Stars Fund qualifiziert sich als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der SFDR und fördert ökologische und soziale Merkmale (E/S).

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageverwalter	Schoellerbank Invest AG
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	22.07.2025
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3046606607 / A416BD
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,11 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A416BD

onemarkets UC Global Equity Selection Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Philipp Stadler, CIIA
Asset Allocation / Equity Strategist
UniCredit

Über den Fonds:

Der onemarkets UC Global Equity Selection Fund ist ein globaler Aktienfonds, der in ein weltweites Aktienuniversum investiert, das nach dem Prinzip „Qualitätswachstum“ ausgewählt wird. Das Portfoliomanagement nutzt die Fundamentalanalyse einzelner Emittenten, um Aktien mit langfristigen Perspektiven zu identifizieren. Dieser Ansatz basiert auf der Marktpositionierung der einzelnen Unternehmen sowie deren Umsatz- und Gewinnwachstum. Der Fonds kann auf das Investmentstrategie-Team der UniCredit Group zurückgreifen, ein auf Portfoliomanagement spezialisiertes Team.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageverwalter	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	28.11.2025
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3046615186 / A4166X
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,13 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A4166X

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB UCITS ETF USD	8,3 %
UBS MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	5,6 %
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition UCITS ETF	4,7 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	3,6 %
Allianz SE	2,9 %
HSBC Holdings plc	2,5 %
Amundi MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF	2,5 %
Siemens AG	2,1 %
Schneider Electric SE	2,1 %
ASML Holding N.V.	2,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	22,4 %
Irland	15,4 %
Luxemburg	12,7 %
Großbritannien	9,9 %
Deutschland	9,5 %
Frankreich	7,0 %
Niederlande	6,0 %
Schweiz	4,2 %
Italien	2,5 %
Spanien	2,5 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Der Fonds wird vom Investmentteam der UniCredit Invest Lux S.A. unter Berücksichtigung der Anlageberatung der Expertinnen des UniCredit Group Investment Strategy Teams verwaltet, welche die grundsätzliche strategische Ausrichtung festlegen und konkrete Fondsallokationen vorschlagen.

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Positionen (sortiert nach Gewichtung)

Invesco S&P 500 Technology Sector UCITS ETF	20,0 %
Invesco S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	15,0 %
Invesco S&P 500 Communication Services Sector UCITS ETF	10,0 %
Invesco S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	5,0 %
Invesco S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	20,0 %
Invesco S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	15,0 %
Invesco S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	10,0 %
Invesco S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	5,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	100,0 %
-----	---------

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets UC US Sector Rotation Strategy Fund ist ein systematisch verwalteter Fonds, der mithilfe von Algorithmen gesteuert wird. Die Aktienmarktexponierung in den USA erfolgt über die synthetische Abbildung des UC US Sector Rotation Net Return Index. Das Fondsportfolio wird anhand von Regeln und Algorithmen definiert, die eine gewichtete Exponierung gegenüber verschiedenen Industriesektoren ermöglichen – nämlich jenen, die im jeweiligen Marktumfeld die besten Renditeausichten bieten.

Der Fonds kann uneingeschränkt in Instrumente investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten. Die Exponierung gegenüber Schwellenländern ist auf 10 Prozent des Nettofondsvermögens begrenzt.

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds	
Anlageverwalter	UniCredit Invest Lux S.A.	
Fondswährung	EUR	USD
Auflagedatum des Teilfonds	30.10.2025	
Anteilsklasse*	M	M-USD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3046612167 / A4168F	LU3046612324 / A4168H
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,22 % p. a.	2,22 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	USD 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab USD 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A4168F >> onemarkets.de/A4168H



Multi-Asset Fonds

Multi-Asset Fonds

- [38](#) onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund
- [39](#) onemarkets Amundi Flexible Income Fund
- [40](#) onemarkets Balanced Eastern Europe Fund
- [41](#) onemarkets Capital Group US Balanced Fund
- [42](#) onemarkets Global Multibrand Selection Fund
- [43](#) onemarkets Income Opportunities Fund
- [44](#) onemarkets Multi-Asset Value Fund
- [45](#) onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund
- [46](#) onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
- [47](#) onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund
- [48](#) onemarkets UC European Movers Balanced Fund
- [49](#) onemarkets VP Flexible Allocation Fund

onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Marcus Stahlhacke, CFA, FRM, CAIA
Head of Core Multi-Asset Retail
Allianz Global Investors

Über den Fonds:

Der onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund ist ein Fonds mit ausgewogener Strategie und konservativem Anlageansatz. Der Fonds konzentriert sich auf einen Mix aus hochwertigen Euro-Anleihen und globalen Aktien mit hohem Potenzial, die auch nach ihrem SRI-Rating (Social Responsible Investments) ausgewählt werden.

Der Fonds verfügt über eine durchschnittliche Aktienquote von rund 30 Prozent und eine Anleihekomponekte, deren Duration aktiv verwaltet wird. Neben traditionellen Anlageklassen investiert der Fonds auch in alternative Lösungen (z. B. inflationsindexierte Anleihen, REITs, Private Equity, Alternative Investments etc.), Schwellenländer (bis zu 25 Prozent), Rohstoffe (bis zu 20 Prozent) und Hochzinsanleihen (bis zu 15 Prozent).

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	Allianz Global Investors GmbH	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595019543 / A3D89F	LU2595019626 / A3D89G
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,99 % p. a.	1,99 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D89F >> onemarkets.de/A3D89G

Wertentwicklung in Euro



■ onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund M

Dargestellter Zeitraum: 10.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Anleihen	72,0 %
Aktien	15,0 %
Fonds	10,0 %
Barmittel	3,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Frankreich	14,4 %
Irland	12,2 %
Italien	11,4 %
USA	10,9 %
Deutschland	10,0 %
Spanien	7,3 %
Luxemburg	6,1 %
Niederlande	3,8 %
Großbritannien	2,6 %
Kanada	1,5 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:

Amundi
Investment Solutions

Multi-Asset Fonds

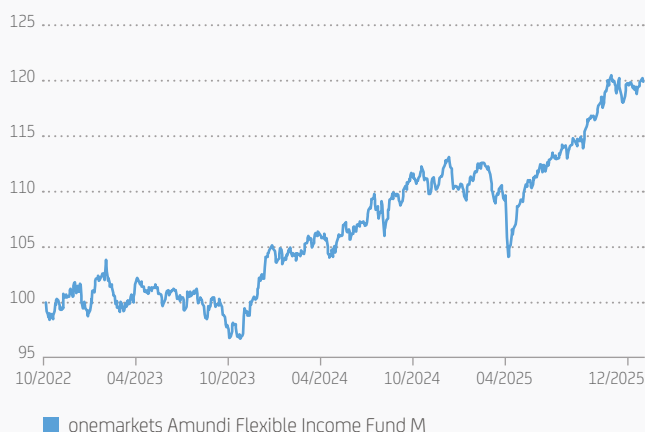
onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Enrico Stacchetti
Head of Multi-Asset Income Strategies
Amundi Deutschland

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 06.10.2022 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Anleihen	71,6 %
Aktien	20,6 %
Barmittel	6,6 %
Fonds	1,3 %
Zertifikate	0,0 %
Sonstiges	-0,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Deutschland	19,6 %
Frankreich	11,3 %
USA	11,2 %
Italien	8,3 %
Irland	6,9 %
Niederlande	5,0 %
Großbritannien	4,9 %
Spanien	4,6 %
Schweiz	2,6 %
Luxemburg	1,5 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets Amundi Flexible Income Fund bietet Anleger:innen eine breit diversifizierte Anlagemöglichkeit über verschiedene Anlageklassen hinweg. Die Strategie visiert einen jährlich auf dem Marktumfeld basierenden festgelegten Ziel-ertrag an. Das Multi-Asset-Portfolio setzt sich aus Aktien, Anleihen und Sachwerten zusammen und investiert dabei bis zu 50 Prozent in Aktien und bis zu 60 Prozent in Hochzinsanleihen.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	Amundi Deutschland GmbH	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	28.09.2022	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2503839164 / A3DRGA	LU2503839081 / A3DRGB
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,76 % p. a.	1,76 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3DRGA >> onemarkets.de/A3DRGB



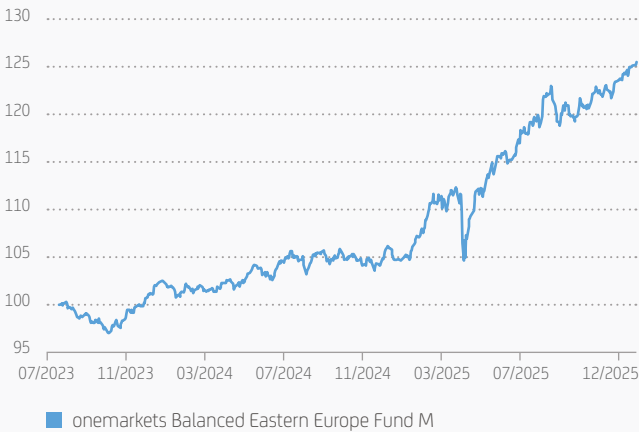
onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Mislav Klemenčić
Portfolio Manager
ZB Invest Ltd.

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 20.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets Balanced Eastern Europe Fund ist ein Multi-Asset Fonds, der darauf abzielt, durch Investitionen in Schuldtitel und Bluechip-Unternehmen vorrangig aus osteuropäischen Ländern langfristig Erträge und Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds konzentriert sich auf die hochwertigsten Unternehmen der Region, die in ihren jeweiligen Sektoren Marktführer sind.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	ZB Invest Ltd. (Teil der UniCredit-Gruppe)	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595015806 / A3D9DA	LU2595015988 / A3D9DB
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,22 % p. a.	2,22 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.
**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
onemarkets.de/A3D9DA >> onemarkets.de/A3D9DB

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Aktien	44,2 %
Anleihen	39,4 %
Barmittel	13,7 %
Fonds	2,7 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Österreich	26,3 %
Rumänien	17,6 %
Polen	13,9 %
Ungarn	12,6 %
Slowenien	6,9 %
Deutschland	2,7 %
Kroatien	2,5 %
Niederlande	1,8 %
Tschechien	1,4 %
Slowakai	0,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Paul Benjamin
Principal Investment Officer (PIO)
Capital Group

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 18.01.2024 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Aktien	62,7 %
Anleihen	30,2 %
Barmittel	3,9 %
Zertifikate	3,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	84,0 %
Taiwan	2,6 %
Kanada	2,4 %
Großbritannien	2,3 %
Südkorea	1,2 %
Schweiz	0,8 %
Niederlande	0,7 %
Mexiko	0,4 %
Frankreich	0,4 %
Irland	0,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets Capital Group US Balanced Fund ist ein Mischfonds mit Anlageschwerpunkt in den USA. Die Mischung aus US-Aktien und US-Anleihen ist die älteste und meistverfolgte Anlagestrategie der Welt. Dabei verfolgt der Fonds drei Ziele: Kapitalerhalt, laufenden Ertrag und langfristigen Wertzuwachs. Dazu investiert das Fondsmanagement, welches aus einer Reihe von Expert:innen besteht, gemäß einem ausgewogenen Ansatz in Aktien und Investmentgrade-Anleihen.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	Capital International Management Company S.à r.l.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	16.01.2024	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2673946013 / A3EUJE	LU2673948654 / A3EUJF
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,13 % p. a.	2,13 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3EUJE >> onemarkets.de/A3EUJF



onemarkets Global Multibrand Selection Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Alessandro Caviglia
Chief Investment Officer Italy
UniCredit S.p.A.

Über den Fonds:

Der Fonds wird mit einem mittel- bis langfristigen Zeithorizont aktiv verwaltet und zeichnet sich durch eine begrenzte Rotation von Fonds und ETFs aus.

Der Fonds ist nicht an eine Benchmark gebunden. Dies ermöglicht eine flexible Portfoliogestaltung, auch mit Investitionen in Multi-Asset Fonds.

Das Portfolio des Fonds besteht aus einem Mix aus passiven und aktiven Strategien verschiedener Vermögensverwalter. Dadurch ist auch hinsichtlich des Anlageansatzes eine Diversifikation gewährleistet.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595011565 / A3D9CU	LU2595011722 / A3D9CV
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,04 % p. a.	2,04 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.
**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
[» onemarkets.de/A3D9CU](https://onemarkets.de/A3D9CU) » onemarkets.de/A3D9CV

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 02.10.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Fonds	99,6 %
Barmittel	0,4 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

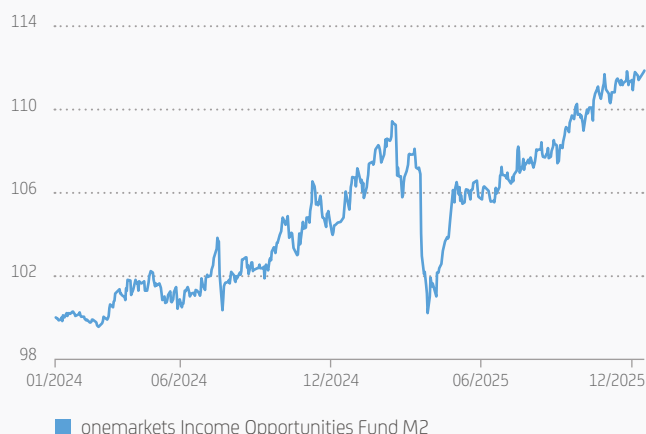
Euro	80,6 %
US-Dollar	19,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Income Opportunities Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 16.01.2024 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Aktien	49,8 %
Anleihen	45,9 %
Barmittel	2,2 %
Fonds	1,1 %
Zertifikate	1,0 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	60,3 %
Italien	9,8 %
Großbritannien	4,0 %
Südkorea	3,6 %
Frankreich	2,7 %
Mexiko	2,1 %
Irland	2,0 %
Kanada	1,6 %
Spanien	1,3 %
Niederlande	1,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Marco Pirondini

Executive Vice President, Chief Investment Officer and Portfolio Manager at Pioneer Investments, a Victory Capital Investment Franchise

Über den Fonds:

Der onemarkets Income Opportunities Fund ist ein Multi-Asset Fonds, der eine breite Palette von Finanzinstrumenten nutzt, um ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen und das Gesamtrisiko des Portfolios effizient zu steuern. Das Portfolio kann eine Aktienquote zwischen 0 und 60 Prozent aufweisen, im Durchschnitt liegt sie bei 50 Prozent.

Das Management strebt den Portfolioaufbau mit Unterstützung von Spezialist:innen in den verschiedenen Anlageklassen an, darunter: US-Dividendenaktien, internationale Dividendenaktien, Vorzugsaktien, Anleihen mit geringer Kreditqualität (sogenanntes High-Yield-Rating), Anleihen mit hoher Kreditqualität (sogenanntes Investmentgrade-Rating), Anleihen ohne Rating, Staatsanleihen, Hypotheken, aktiengebundene Wertpapiere und versicherungsgebundene Wertpapiere sowie geschlossene Immobilienfonds.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	Amundi Asset Management US Inc.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	16.01.2024	
Anteilsklasse*	M2	M2D
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2707095910 / A3EXUH	LU2707095837 / A3EXUJ
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,02 % p. a.	2,02 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3EXUH >> onemarkets.de/A3EXUJ

onemarkets Multi-Asset Value Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Diego Franzin
Head of Portfolio Strategies
Plenifer Investments

Über den Fonds:

Der onemarkets Multi-Asset Value Fund ist ein aktiv verwalteter Multi-Asset- und Multi-Strategie-Fonds mit konsequentem Fokus auf das Gesamtportfoliorisiko. Er ermöglicht eine breite Beteiligung an der Entwicklung verschiedener Anlageklassen wie Aktien und Anleihen.

Die Strategie erschließt ein breites Spektrum an Anlagemöglichkeiten, ohne jedoch ein vorgegebenes Engagement in einer bestimmten Anlageklasse oder mit einem bestimmten Risiko einzuhalten.

Die Fondsmanager:innen konstruieren das Portfolio, indem sie mithilfe von fünf hauseigenen Anlagestrategien vielfältige Anlageoptionen identifizieren. Ein Ziel des Fonds ist die Diversifizierung durch die Wahl des richtigen Anlagezeitpunkts in einer bestimmten Anlageklasse und die Berücksichtigung der Korrelationen zwischen verschiedenen Finanzinstrumenten.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	Plenifer Investments SGR S.p.A.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595013009 / A3D9DS	LU2595013934 / A3D9DT
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,18 % p. a.	2,18 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

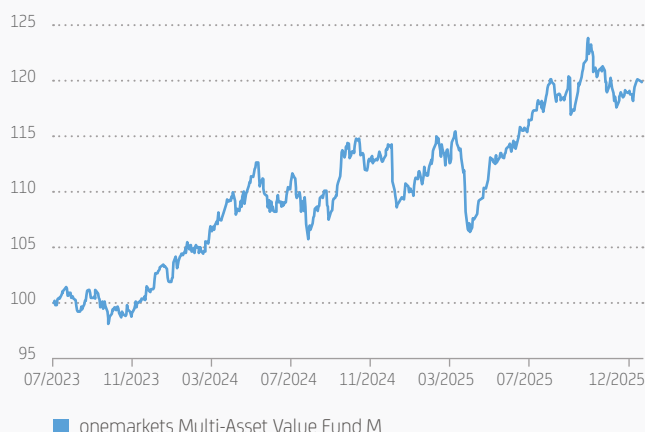
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D9DS >> onemarkets.de/A3D9DT

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 12.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Anleihen	61,6 %
Aktien	28,7 %
Barmittel	8,0 %
Zertifikate	1,6 %
Sonstiges	0,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Italien	18,2 %
Großbritannien	12,2 %
USA	10,7 %
Deutschland	9,6 %
Griechenland	7,4 %
Irland	6,6 %
Niederlande	5,2 %
Frankreich	3,9 %
China	2,7 %
Mexiko	2,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:



Multi-Asset Fonds

onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 05.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Aktien	66,3 %
Anleihen	22,7 %
Fonds	9,7 %
Zertifikate	0,8 %
Barmittel	0,6 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	47,0 %
Frankreich	8,1 %
Deutschland	5,9 %
Italien	5,8 %
Spanien	4,9 %
Großbritannien	3,8 %
Schweiz	3,3 %
Niederlande	2,6 %
Japan	1,6 %
Belgien	1,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Cyril Camilleri

Co-Head of Quantitative Equities & Solutions Team
Pictet Asset Management

Über den Fonds:

Der onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund investiert diversifiziert in Aktien und Anleihen. Die Strategie umfasst vorrangig qualitativ hochwertige globale Aktien und Anleihen.

Die Aktienstrategie – die durchschnittlich rund 60 Prozent ausmacht – basiert als primäre Renditequelle auf der Identifizierung langfristiger Anlagethemen in Kombination mit anderen ergänzenden und diversifizierten Renditequellen, während die Anleihekomponente einen bereits konsolidierten Ansatz nutzt.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	Pictet Asset Management S.A.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595021283 / A3D9BN	LU2595016796 / A3D9BP
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,00 % p. a.	2,00 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D9BN >> onemarkets.de/A3D9BP

onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Erin Browne

Managing Director, Portfolio Manager, Newport Beach
PIMCO

Über den Fonds:

Der PIMCO onemarkets Global Balanced Allocation Fund strebt eine positive risikoadjustierte Rendite durch Investitionen in weltweit ausgewählte liquide Vermögenswerte an. Die Strategie beinhaltet eine Aktienquote zwischen 15 und 55 Prozent.

Das Management konstruiert das Portfolio strategisch nach seinen Vorgaben:

- Kern-Asset-Allocation-Strategie: Dies ist die Kernkomponente des Portfolios. Der globale Multi-Asset-Ansatz ermöglicht Investitionen in das gesamte globale Spektrum liquider Instrumente wie Aktien und Anleihen.
- Sekundäre Asset-Allocation-Strategie: Ziel ist es, die Chancen einzelner Regionen, Sektoren oder Unternehmen durch dynamische Umschichtungen von Positionen zu nutzen.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	PIMCO Europe GmbH	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	11.10.2022	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2503838273 / A3DRHY	LU2503837978 / A3DRHZ
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,86 % p. a.	1,86 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3DRHY >> onemarkets.de/A3DRHZ

Wertentwicklung in Euro



■ onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund M

Dargestellter Zeitraum: 11.10.2022 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Anleihen	54,4 %
Aktien	34,8 %
Fonds	9,8 %
Zertifikate	0,4 %
Sonstiges	0,4 %
Barmittel	0,3 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	45,5 %
Frankreich	12,6 %
Irland	10,6 %
Italien	6,3 %
Deutschland	5,7 %
Großbritannien	4,7 %
Japan	4,7 %
Kanada	1,6 %
Schweiz	1,5 %
China	1,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:



Multi-Asset Fonds

onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Georg Hörner, CIIA
Equity Strategist
UniCredit

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Aktien	57,6 %
Fonds	20,2 %
Anleihen	16,7 %
Barmittel	4,7 %
Zertifikate	0,8 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	18,5 %
Luxemburg	14,1 %
Deutschland	11,7 %
Irland	11,4 %
Großbritannien	7,7 %
Frankreich	7,3 %
Niederlande	4,9 %
Italien	3,5 %
Spanien	3,0 %
Schweiz	2,4 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der Anlageschwerpunkt des onemarkets UC Dynamic Global Allocation Fund liegt auf globalen Aktien (mindestens 51 und bis zu 100 Prozent), die auf der Grundlage eines Quality-Growth-Ansatzes ausgewählt werden. Das Portfoliomanagement berücksichtigt insbesondere Unternehmen mit hoher Bilanzqualität, effizienter Kapitalallokation und einer hohen Innovationskraft in Verbindung mit einer starken Marktposition.

Neben der klassischen Finanzanalyse berücksichtigt der aktive Investmentauswahlprozess ökologische und soziale Merkmale sowie eine gute Unternehmensführung.

Der Fonds ist als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der SFDR eingestuft.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds	
Anlageverwalter	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	22.07.2025	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU3046598150 / A4167E	LU3046608215 / A4167F
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,99 % p. a.	1,99 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A4167E >> onemarkets.de/A4167F



onemarkets UC European Movers Balanced Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Jörg Moshuber
Chief Investment Officer
Schoellerbank Invest AG

Über den Fonds:

Aktiv verwaltetes, ausgewogenes Portfolio mit einer Aktienquote zwischen 40 und 60 Prozent. Die Aktienkomponente spiegelt die Zusammensetzung des UC Capture the Change Index (Net Return) wider – eines von der UniCredit entwickelten Index, der in Unternehmen investiert, die vom Übergang zu einem nachhaltigeren Ansatz (von braun zu grün) profitieren. Die Anleihenkomponente besteht aus einer Auswahl von Emissionen mit hoher Kreditqualität. Der Fonds qualifiziert sich als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der SFDR.

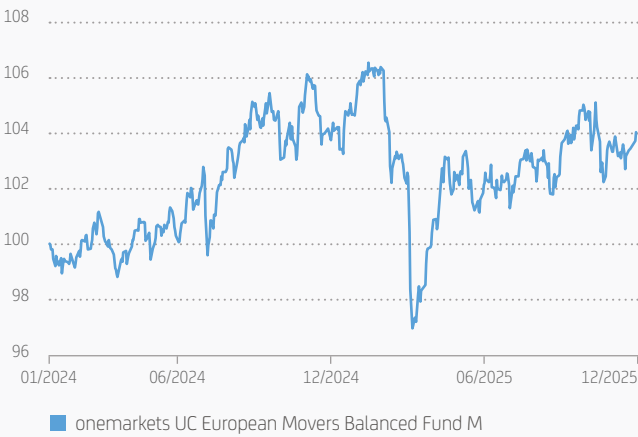
Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds
Anlageverwalter	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	30.01.2024
Anteilsklasse*	M
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU2673951526 / A3EUEV
Einstiegskosten	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,19 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.
**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
[>> onemarkets.de/A3EUEV](https://onemarkets.de/A3EUEV)

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 29.01.2024 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Aktien	96,3 %
Barmittel	3,7 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

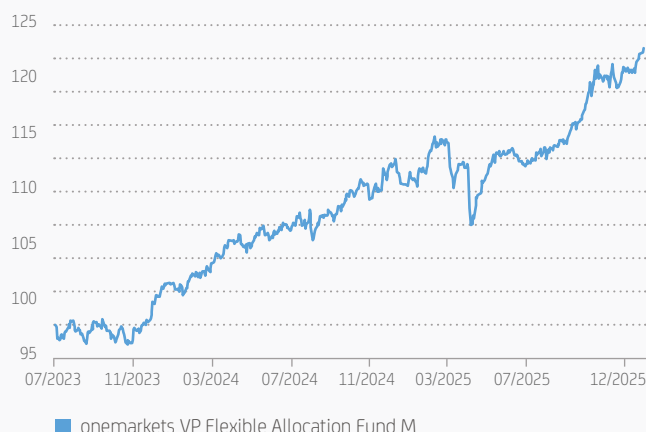
Deutschland	56,4 %
Belgien	18,1 %
Niederlande	12,8 %
Portugal	4,5 %
Italien	4,4 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets VP Flexible Allocation Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 03.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Anlageklassen (sortiert nach Gewichtung)

Fonds	55,1 %
Anleihen	39,5 %
Barmittel	5,3 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Irland	42,2 %
Deutschland	28,8 %
Luxemburg	13,0 %
USA	4,9 %
Italien	3,9 %
Spanien	1,9 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Thomas Scharf

Asset Allocation & Fixed Income Strategist
UniCredit

Über den Fonds:

Globaler Multi-Asset Fonds mit defensiver Ausrichtung. Benchmarkfreie Anlagestrategie für eine langfristige risiko-adjustierte Rendite (erwarteter durchschnittlicher Aktienanteil bei ca. 25 bis 30 Prozent). Die Sicherstellung eines langfristigen Investorserfolgs ist wichtiger als kurzfristige Profitmaximierung. Aktive und flexible Portfolioallokation, angepasst an die Analyseergebnisse der Kapitalmarktzyklen. Jährliches Risikobudget von 10 Prozent pro Kalenderjahr gilt als Zielgröße (keine Garantie), die pro Kalenderjahr nicht unterschritten werden soll.

Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds
Anlageverwalter	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	03.07.2023
Anteilsklasse*	N ND
Ertragsverwendung	thesaurierend** ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595008264 / A3D9CB LU2595007530 / A3D9CC
Einstiegskosten	3,00 % 3,00 %
Gesamtkostenquote	2,04 % p. a. 2,04 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,- EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D9CB >> onemarkets.de/A3D9CC



Renten- fonds

Rentenfonds

- 52** onemarkets Algebris Financial Income Fund
- 53** onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund
- 54** onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund
- 55** onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund
- 56** onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

onemarkets Algebris Financial Income Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Sebastiano Pirro
Portfolio Manager and CIO
Algebris Investments

Über den Fonds:

Der onemarkets Algebris Financial Income Fund investiert in die Kapitalstruktur von Finanzunternehmen weltweit mit dem Ziel, laufende Erträge zu maximieren und Kapitalwachstum zu generieren.

Die Anleihenkomponente des Portfolios umfasst vorrangige und nachrangige Schuldverschreibungen, wandelbare Wertpapiere, Contingent Convertible Bonds (CoCos), hybride Instrumente sowie Tier-1- und Tier-2-Instrumente (oberes und unteres Tier 2). Die Nettoaktienquote sowie die Exponierung gegenüber aktienbezogenen Wertpapieren – direkt oder indirekt – wird 20 Prozent des Nettofondsvermögens nicht überschreiten.

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds	
Anlageverwalter	Algebris (UK) Limited	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	31.08.2025	
Anteilsklasse*	M	MDQ
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU3046601046 / A4169W	LU3046601129 / A4169X
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,97 % p. a.	1,97 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A4169W >> onemarkets.de/A4169X

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

Euro	37,7 %
US-Dollar	8,5 %
Britisches Pfund	2,7 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Italien	9,1 %
Spanien	7,1 %
Großbritannien	6,8 %
Deutschland	6,6 %
USA	5,6 %
Irland	4,0 %
Frankreich	3,1 %
Schweiz	2,2 %
Belgien	1,8 %
Portugal	1,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

Rentenfonds

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 29.01.2024 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

US-Dollar	97,9 %
Euro	1,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Mexiko	11,5 %
Türkei	5,3 %
Kolumbien	4,1 %
Chile	4,0 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,9 %
Südkorea	3,2 %
Peru	2,8 %
Israel	2,4 %
Spanien	2,3 %
Niederlande	2,3 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Pierre-Yves Bareau
CIO Emerging Markets Debt Team
J.P. Morgan Asset Management

Über den Fonds:

Der onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund investiert in kurzfristige Schwellenländer-, Staats- und Unternehmensanleihen. Die Anlagen des Fonds bestehen aus einer Kombination solcher Schuldtitel, die von J.P. Morgan im Rahmen eines global angelegten, integrierten und researchbasierten Anlageprozesses ausgewählt werden.

Der Fonds nutzt die umfangreichen Anleiheressourcen von J.P. Morgan Asset Management mit einem verwalteten Vermögen von 719 Milliarden US-Dollar und 310 Investmentexpert:innen im Bereich Anleihen.

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds	
Anlageverwalter	J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	29.01.2024	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2673936303 / A3EUGU	LU2673936485 / A3EUGV
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	2,01 % p. a.	2,01 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3EUGU >> onemarkets.de/A3EUGV

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Lorenzo Pagani

Managing Director, Portfolio Manager Global and Real Return Desks,
Milan – PIMCO

Über den Fonds:

Der Fonds verfolgt eine diversifizierte globale Strategie, die in Anleihen investiert und darauf abzielt, potenzielle Erträge durch einen Mix aus Zinszahlungen (Renditen) und Kursgewinnen zu erwirtschaften. Kapitalerhalt steht dabei stets an oberster Stelle.

Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in globale Anleihen, die in den wichtigsten Weltwährungen notieren. Dazu gehören vor allem, jedoch nicht ausschließlich, Staatsanleihen oder staatsnahe Wertpapiere sowie Unternehmensanleihen kurzer und mittlerer Laufzeit. Die durchschnittliche Laufzeit (Duration) der Anlagen im Portfolio variiert in der Regel zwischen null und fünf Jahren.

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds	
Anlageverwalter	PIMCO Europe GmbH	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595021879 / A3D9A6	LU2595021952 / A3D9A7
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,82 % p. a.	1,82 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D9A6 >> onemarkets.de/A3D9A7

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 07.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

Euro	75,2 %
Dänische Krone	7,4 %
US-Dollar	7,4 %
Britisches Pfund	5,6 %
Japanischer Yen	1,9 %
Australischer Dollar	1,8 %
Sonstiges	0,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Frankreich	25,9 %
Luxemburg	12,9 %
Irland	10,7 %
Dänemark	7,6 %
Italien	5,8 %
USA	5,6 %
Großbritannien	5,3 %
Spanien	4,6 %
Australien	2,8 %
Niederlande	2,7 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

onemarkets Fund in Kooperation mit:

PIMCO

Rentenfonds

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 05.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

Euro	38,9 %
US-Dollar	30,4 %
Britisches Pfund	9,0 %
Japanischer Yen	8,6 %
Dänische Krone	3,6 %
Südafrikanischer Rand	3,5 %
Australischer Dollar	2,1 %
Sonstiges	0,7 %
Kanadischer Dollar	0,6 %
Peruanischer Sol	0,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

USA	21,1 %
Großbritannien	11,5 %
Japan	9,7 %
Irland	9,3 %
Frankreich	6,9 %
Kanada	4,2 %
Dänemark	4,0 %
Südafrika	3,5 %
Italien	3,1 %
Spanien	3,1 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.



Andrew Balls

CIO Global Fixed Income, Managing Director, Portfolio Manager, Head of Global Specialists, Europe, Asia and Emerging Markets Investment Teams, London – PIMCO

Über den Fonds:

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio globaler Anleihen. Dazu gehören vor allem, jedoch nicht ausschließlich, Staatsanleihen oder staatsnahe Wertpapiere sowie Unternehmensanleihen, die in Währungen von Industrie- oder Schwellenländern notieren. Die durchschnittliche Duration im Portfolio liegt in der Regel zwischen zwei und acht Jahren.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, jedoch ohne sich dabei an einer bestimmten Benchmark (Vergleichsindex) zu orientieren. Die Strategie ist flexibel und erlaubt es, sich auf jene Investmentideen in der Welt der Anleihen zu fokussieren, von denen die PIMCO-Portfoliomanager:innen überzeugt sind. Gleichzeitig behält das Portfolio bestimmte Charakteristika einer Core-Strategie (Kernanlagen, die das Fundament eines Portfolios bilden) bei.

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds	
Anlageverwalter	PIMCO Europe GmbH	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	30.06.2023	
Anteilsklasse*	M	MD
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595024626 / A3D9AR	LU2595024899 / A3D9AS
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,97 % p. a.	1,97 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,–	EUR 100,–
Sparplan	ab EUR 25,– möglich	ab EUR 25,– möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.

***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A3D9AR >> onemarkets.de/A3D9AS



onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund



Michael Haselbeck
Senior Fixed Income Strategist
UniCredit

Über den Fonds:

Der Anlageschwerpunkt des Fonds liegt auf Anleihen innerhalb des Investmentgrade-Ratings (gute bis sehr gute Bonität). Kurzfristig können auch Derivate zur Portfoliooptimierung eingesetzt werden. Ziel ist eine nachhaltige Rendite sowie Kapitalwachstum über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Risiken in Form von Volatilität, Duration und Liquiditätsprofilen der Investitionen werden aktiv vom Fondsmanagement kontrolliert. Es achtet bei der Auswahl der Wertpapiere auf die Einhaltung von ESG-Kriterien (Environment / Umwelt, Social / Soziales und Governance / Unternehmensführung).

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds	
Anlageverwalter	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.	
Fondswährung	EUR	
Auflagedatum des Teilfonds	03.07.2023	
Anteilsklasse*	N	ND
Ertragsverwendung	thesaurierend**	ausschüttend***
ISIN / WKN	LU2595010674 / A3D9BZ	LU2595010757 / A3D9B0
Einstiegskosten	5,00 %	5,00 %
Gesamtkostenquote	1,88 % p. a.	1,88 % p. a.
Mindestanlage	EUR 100,-	EUR 100,-
Sparplan	ab EUR 25,- möglich	ab EUR 25,- möglich

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.
**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt.
***Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden ausgeschüttet.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67.
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:
[» onemarkets.de/A3D9BZ](https://onemarkets.de/A3D9BZ) [» onemarkets.de/A3D9B0](https://onemarkets.de/A3D9B0)

Wertentwicklung in Euro



Dargestellter Zeitraum: 03.07.2023 bis 30.12.2025. Historische Betrachtungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Quellen: Mountain-View Data GmbH, UniCredit Bank GmbH. Stand: 30.12.2025.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

Euro	91,4 %
US-Dollar	1,9 %
Britisches Pfund	1,5 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Großbritannien	15,3 %
Niederlande	11,9 %
Frankreich	10,6 %
Italien	9,6 %
USA	7,2 %
Deutschland	7,0 %
Irland	4,7 %
Österreich	4,5 %
Dänemark	4,4 %
Luxemburg	3,8 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Expertenwissen direkt aufs Ohr



Philip Gisdakis
Chefanlagestrategie



Andreas Rees
Chefvolkswirt



Christian Stocker
Leitender Aktienstrategie

**Podcast HVB Markt-Briefing –
mit exklusiven Analysen für Ihre
Finanzstrategien.**

Überall, wo es Podcasts gibt.
Und auf hvb.de/markt-briefing

 **HypoVereinsbank**



Solution- Fonds

onemarkets UC Saving Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

Der Fonds wird vom Investmentteam der UniCredit Invest Lux S.A. unter Berücksichtigung der Anlageberatung der Expert:innen des UniCredit Group Investment Strategy Teams verwaltet, welche die grundsätzliche strategische Ausrichtung festlegen und konkrete Fondsallokationen vorschlagen.

Wertentwicklung in Euro

Hinweis:

Für diesen Fonds liegt bisher noch keine Wertentwicklung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten vor. Daher ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben derzeit keine grafische Darstellung möglich.

Top-Währungen (sortiert nach Gewichtung)

Euro	99,0 %
------	--------

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Top-Länder (sortiert nach Gewichtung)

Deutschland	61,5 %
Italien	11,1 %
Frankreich	10,2 %
Niederlande	9,4 %
Luxemburg	4,6 %
Belgien	2,2 %

Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Über den Fonds:

Der onemarkets UC Saving Fund ist eine mittelfristige Investmentmöglichkeit für Kapital, das nicht investiert ist und auf einem Bankkonto liegt. Er richtet sich an Kund:innen, die eine Anlagelösung mit dem Fokus auf einem moderaten Ertrag und einer durchschnittlichen Volatilität suchen. Der Fonds verfolgt das Ziel, Kapital zu erhalten und im mittelfristigen Zeitraum (1–3 Jahre) eine positive Rendite zu erzielen – bei geringem Verlustrisiko in Bezug auf die zukünftige Marktentwicklung.

Das Portfolio investiert sowohl direkt als auch synthetisch über Derivate in verschiedene Ertragsquellen. Das Fondsmanagement nutzt eine breite Palette an Finanzinstrumenten, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen.

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds
Anlageverwalter	UniCredit Invest Lux S.A.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum des Teilfonds	01.09.2025
Anteilsklasse*	A
Ertragsverwendung	thesaurierend**
ISIN / WKN	LU3027069569 / A414DB
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Gesamtkostenquote	0,59 % p. a.
Mindestanlage	EUR 125.000,–
Sparplan	Nein

*Weitere Anteilsklassen vorhanden.

**Erträge aus dem Fonds wie Dividenden oder Zinsen werden im Fonds wieder angelegt. Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise und den Haftungsausschluss auf Seite 67. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf onemarkets.de bei Eingabe der ISIN im Suchfeld. Quelle: onemarkets (UniCredit Bank GmbH). Stand: 30.12.2025.

Weitere Informationen zum Produkt unter:

>> onemarkets.de/A414DB

Chancen und Risiken

Aktienfonds

ALLGEMEINE CHANCEN:

- Investitionen in Aktien bieten die Chance auf Kursgewinne und Ausschüttungen in Form von Dividenden.
- Investitionen an den Aktienmärkten: Aufgrund makroökonomischer oder unternehmensspezifischer Entwicklungen können die Risiken an den Aktienmärkten höher sein als bei anderen Anlageklassen. Allerdings kann dieses höhere Risiko langfristig eine Chance auf attraktivere Erträge bieten.
- Managementchance: Durch gezielte Auswahl bestimmter Unternehmen/Wertpapiere und aktives Fondsmanagement ist eine bessere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt möglich.
- Die im Fonds enthaltenen Werte können in Fremdwährungen notieren. Die jeweiligen Fremdwährungen unterliegen Schwankungen und können sich unabhängig von der Kursentwicklung der Vermögenswerte sowohl positiv als auch negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken.

Spezifische Chancen des onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund und des onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund:

- Durch gezielte Anlage in Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen zur CO₂-Reduzierung und zur Umsetzung des CO₂-Netto-Null-Ziels bereitstellen, ist eine bessere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt möglich.
- Nachhaltigkeit schafft langfristig Werte: Unternehmen, die bei ihrer betrieblichen Tätigkeit und bei ihren Aktivitäten besonders intensiv Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen, profitieren gegebenenfalls von strukturellen Treibern, d. h. rechtlichen Vorschriften und Regulierungen zur Förderung der Nachhaltigkeit, sowie von einem steigenden Interesse an nachhaltigem Konsum.
- Globale Diversifizierung: Durch Investitionen in entwickelten Märkten weltweit lassen sich mehr nachhaltige Unternehmen identifizieren. Zugleich können Risiken im Vergleich zu regional konzentrierten Investitionen gestreut werden.

Spezifische Chancen des onemarkets Fidelity World Equity Income Fund:

- Mittels der Dividendenstrategie kann durch Konzentration auf dividendenstarke Titel eine bessere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt erzielt werden.

Spezifische Chancen des onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund:

- Durch gezielte Anlage in Unternehmen aus Schwellenländern ist eine bessere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt möglich.

Spezifische Chancen des onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund:

- Die Absicherung einer Position erfolgt in der Regel zum Schutz oder zur Absicherung gegen das Risiko einer ungünstigen Preisentwicklung eines Vermögenswerts.
- Contingent Convertible Bonds (CoCos) ermöglichen es den Portfoliomanager:innen, Zinszahlungen zu realisieren, die typischerweise höher ausfallen als die herkömmlicher Anleihen.

ALLGEMEINE RISIKEN:

- Investitionen in Aktien und Aktienfonds bergen das Risiko von Kursverlusten.
- Aktienkurse und Anteilswerte an Aktienfonds können beträchtlich schwanken, da sie durch allgemeine wirtschaftliche und politische Umstände beeinflusst werden, was zu erheblichen Kursverlusten im Fonds führen kann.

- Negative Auswirkungen auf eine einzelne Investition können den Ertrag des gesamten Fonds dämpfen.
- Managementrisiko: Durch gezielte Auswahl bestimmter Unternehmen/Wertpapiere und aktives Fondsmanagement ist eine schlechtere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt möglich.
- Operationelle Risiken und Verwahrrisiken.
- Die im Fonds enthaltenen Werte können in Fremdwährungen notieren. Die jeweiligen Fremdwährungen unterliegen Schwankungen und können sich unabhängig von der Kursentwicklung der Vermögenswerte sowohl positiv als auch negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken.
- Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken von Kursverlusten.
- Es ist möglich, dass Vereinbarungen, Wertpapierleihen, Repovereinbarungen und Derivatevereinbarungen, z. B. aufgrund eines Konkurses, vorzeitig gekündigt werden.
- Sofern der Fonds in OGAW-Anteile investiert, ist er Risiken im Zusammenhang mit den Finanzinstrumenten ausgesetzt, die die entsprechenden OGAW in ihren Portfolios halten.
- In Zeiten instabiler Märkte muss der Fonds möglicherweise Vermögenswerte zu einem Preis veräußern, der nicht ihrem inneren Wert entspricht.
- Falls der Fonds einen Großteil seines Vermögens in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Sektoren bzw. Emittenten oder innerhalb einer begrenzten Region anlegt, kann er riskanter sein als ein Fonds, der breiter investiert.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Fahrlässige oder vorsätzliche Fehlleistungen des Fondsmanagements können zu Verlusten für die Anleger:innen führen.
- Prognoserisiko: Bitte beachten Sie, dass vergangene Wertentwicklungen und Prognosen zu künftigen Wertentwicklungen des Fonds kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung sind. Das Erreichen der Anlageziele des Fonds und der (persönlich) angestrebten Rendite kann nicht garantiert werden.
- Wenn der Fonds in andere OGAW investiert, können zusätzliche Anlagegebühren anfallen, die mögliche Anlagegewinne weiter mindern.
- Vermögensgegenstände, in welche der Fonds investiert, können sich als illiquid erweisen. Die Rücknahme der Anteilscheine kann bei außergewöhnlichen Umständen und im Anlegerinteresse vorübergehend nicht möglich sein. Durch menschliche Fehler und Versäumnisse, Systemstörungen, äußere Einflüsse, Betrug und einen möglichen Ausfall einer Depotbank / Unterdepotbank sind Verluste möglich. Der Fonds kann unter bestimmten Umständen auf einen anderen Fonds übertragen oder aufgelöst und ausbezahlt werden.
- Die Einbindung von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfassenderen Überwachungs- und Engagement-Aktivitäten kann sich negativ auf den Wert von Anlagen und damit auf die Erträge auswirken.
- Anlagen in Anleihen unterliegen dem Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen in Bezug auf die Zahlung der Zinsen und/oder die Rückzahlung des Kapitals bei Fälligkeit nicht nachkommen kann (Kreditrisiko).
- Aktien von kleinen und mittelständischen Unternehmen können volatil sein als Aktien von größeren Unternehmen.

Spezifische Risiken des onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund und des onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund:

- Durch gezielte Anlage in Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen zur CO₂-Reduzierung und zur Umsetzung des CO₂-Netto-Null-Ziels bereitstellen, sind stärkere Schwankungen und eine schlechtere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt möglich.
- Eingeschränktes Anlageuniversum durch Anwendung von Nachhaltigkeitsfiltern kann sich negativ auf den Auswahlprozess auswirken.
- Nachhaltigkeitsrisiken können grundsätzlich bestehen und / oder sich auf andere Portfoliorisiken auswirken und beträchtlich zum Gesamt-

risiko beitragen, z. B. in Form von Marktrisiken, Liquiditätsrisiken, Bonitätsrisiken oder operativen Risiken. Falls sich solche Risiken verwirklichen, kann es zu erheblichen Auswirkungen auf den Wert und / oder den Ertrag der Investition bis hin zum Totalverlust kommen.

Spezifische Risiken des onemarkets Fidelity World Equity Income Fund und des onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund:

- Die Dividendenstrategie kann durch Konzentration auf dividendenstarke Aktien zu einer schlechteren Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt führen.
- Zu den Umweltrisiken gehören unter anderem: potenzielle physische Sachschäden durch extreme Wetterereignisse und den Klimawandel wie z. B. Dürren, Waldbrände, Überschwemmungen und Starkniederschläge oder Hitze- / Kältewellen, Erdbeben oder Stürme.
- REITs sind börsengehandelte Unternehmen, bei denen die zugrunde liegenden Anlagen in erster Linie Investitionen in Immobilien sind, die im Allgemeinen weniger liquide sind als bestimmte andere Anlageklassen wie Aktien, was sich folglich in breiteren Geld-Brief-Spannen widerspiegeln kann. Eine breite Palette von Nachhaltigkeitsrisiken gilt für börsennotierte Immobilienunternehmen. Zu den Umweltrisiken gehören unter anderem: potenzielle physische Sachschäden durch extreme Wetterereignisse und den Klimawandel wie z. B. Dürren, Waldbrände, Überschwemmungen und Starkniederschläge, Hitze- / Kältewellen, Erdbeben oder Stürme, sowie die Fähigkeit des Unternehmens, auf regulatorischen und öffentlichen Druck zu reagieren, um den Energie- und Wasserverbrauch von Gebäuden zu senken. Wenn diese Risiken nicht effektiv gemanagt werden, kann dies zu einer Verschlechterung der finanziellen Ergebnisse führen, so z. B. einem Wertverlust von Immobilienvermögen, sowie zu negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft und die Umwelt.

Multi-Asset Fonds

ALLGEMEINE CHANCEN:

- Investitionen in Aktien bieten die Chance auf Kursgewinne und Ausschüttungen in Form von Dividenden.
- Zinsänderungschance: Kursgewinne aufgrund eines sinkenden Marktzinsniveaus.
- Die im Fonds enthaltenen Werte können in Fremdwährungen notieren. Die jeweiligen Fremdwährungen unterliegen Schwankungen und können sich unabhängig von der Kursentwicklung der Vermögenswerte sowohl positiv als auch negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken.
- Managementchance: Durch gezielte Auswahl bestimmter Unternehmen / Wertpapiere und aktives Fondsmanagement ist eine bessere Wertentwicklung als im breiten Aktien- / Anleihemarkt möglich.
- Chance auf einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs (Zins- und / oder Dividendenerträge, Ausschüttungen, positive Kursentwicklung) der in dem Fonds enthaltenen Anlagen.
- Auf Professionalität zugreifen: Die handelnden Spezialist:innen haben Zugang zu weltweiten Anlagemöglichkeiten, können zeitnah auf Markttrends und Ereignisse reagieren und stellen ein konsequentes Risikomanagement sicher.
- Der Fonds bietet die Möglichkeit, langfristig am Aktien- / Anleihemarktwachstum teilzunehmen.
- Anlagen in Anleihen mit guter Bonität können dem Fonds Stabilität geben.
- Die flexible Anlagestrategie ermöglicht es, den Fonds an ein verändertes Marktumfeld und die Bedingungen anzupassen.
- Hochverzinsliche Anleihen sind Unternehmensanleihen, die höhere Zinssätze als Investmentgrade-Anleihen aufweisen. Sie spielen eine Rolle bei der Diversifizierung des Portfolios und können unter bestimmten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen dazu beitragen, positive Erträge zu erwirtschaften.

Spezifische Risiken des onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund:

- Durch gezielte Anlage in Unternehmen aus Schwellenländern sind stärkere Schwankungen und eine schlechtere Wertentwicklung als im breiten Aktienmarkt möglich. Investitionen in Schwellenländer können höheren Risiken unterliegen als Investitionen in Industrieländer (z. B. politische Risiken, wirtschaftliche Risiken). Schwellenländer-Börsen können von Zeit zu Zeit illiquide, unzureichend liquide oder sehr volatil sein und damit den Zeitpunkt und den Preis beeinflussen, zu dem Vermögenswerte veräußert werden können.

Spezifische Risiken des onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund:

- Schwellenländer haben weniger stabile Märkte als Industriestaaten und bergen deshalb höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko höherer Volatilität.

Spezifische Risiken des onemarkets UC Global Equity Selection Fund:

- CLOs (Collateralized Loan Obligations) unterliegen dem Risiko von Zahlungsausfällen aufseiten der zugrunde liegenden Kreditnehmer:innen, was die Wertentwicklung der Wertpapiere beeinträchtigen kann.
- Contingent Convertible Bonds (CoCos) sind bedingte hybride Wertpapiere, die sich unter normalen Marktbedingungen wie Anleihen verhalten, aber im Bedarfsfall entweder in Aktien umgewandelt werden oder einen Wertverlust (Write-down) erleiden. Ein Write-down bedeutet, dass ein Teil oder der gesamte Nennwert der CoCo-Anleihe abgeschrieben wird.

- Die Absicherung einer Position erfolgt in der Regel zum Schutz oder zur Absicherung gegen das Risiko einer ungünstigen Preisentwicklung eines Vermögenswerts.
- Die Kombination aus aktiv verwalteten Fonds und ETFs ermöglicht sowohl Kosteneffizienz als auch Diversifizierung.
- Nachhaltigkeit schafft langfristig Werte: Unternehmen, die bei ihrer betrieblichen Tätigkeit und bei ihren Aktivitäten besonders intensiv Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen, profitieren gegebenenfalls von strukturellen Treibern, d. h. rechtlichen Vorschriften und Regulierungen zur Förderung der Nachhaltigkeit, sowie von einem steigenden Interesse an nachhaltigem Konsum.

Spezifische Chancen des onemarkets Balanced Eastern Europe Fund:

- Die Konvergenz Osteuropas hin zu den Ratings und Bewertungen entwickelter Märkte könnte Anleger:innen Potenzial für überdurchschnittliche Renditen bieten.

Spezifische Chancen des onemarkets UC European Movers Balanced Fund:

- Schwellenländer-Märkte haben Potenzial für langfristig hohe Erträge. Dabei wird in verschiedenste Länder und Branchen investiert, was diese Anlagen als geeignete Diversifikationsform qualifiziert.

ALLGEMEINE RISIKEN:

- Investitionen in Aktien und Aktienfonds bergen das Risiko von Kursverlusten.
- Aktienkurse können beträchtlich schwanken, da sie durch allgemeine wirtschaftliche und politische Umstände beeinflusst werden, was zu erheblichen Kursrückgängen des Fonds führen kann.
- Zinsänderungsrisiko: Kursverluste aufgrund eines steigenden Marktzinsniveaus.

Chancen und Risiken

- Die im Fonds enthaltenen Werte können in Fremdwährungen notieren. Die jeweiligen Fremdwährungen unterliegen Schwankungen und können sich unabhängig von der Kursentwicklung der Vermögenswerte sowohl positiv als auch negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken.
- Managementrisiko: Durch gezielte Auswahl bestimmter Unternehmen / Wertpapiere und aktives Fondsmanagement ist eine schlechtere Wertentwicklung als im breiten Aktien- / Anleihemarkt möglich.
- Operationelle Risiken und Verwaltrisiken.
- Hochverzinsliche Anleihen sind sehr spekulativ und bergen im Vergleich zu hochwertigeren Wertpapieren ein vergleichsweise höheres Risiko. Sie haben auch eine höhere Ausfallrate und sind weniger liquide.
- Bei Anlagen in Anleihen besteht das Risiko, dass der Emittent seinen Zins- und / oder Rückzahlungsverpflichtungen nicht pünktlich zum Fälligkeitstermin nachkommen kann (Bonitätsrisiko).
- Derivate können zur Absicherung oder zu spekulativen Zwecken eingesetzt werden. Auch geringfügige Veränderungen der Kurse der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können erzielte Gewinne oder Verluste vergrößern. Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn Dritte, mit denen der Fonds Derivategeschäfte abgeschlossen hat, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.
- Es besteht das Risiko, dass Vereinbarungen, Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Derivatetechniken, z. B. aufgrund eines Konkurses, beendet werden. Ein Fonds kann zur Deckung etwaiger Verluste verpflichtet sein.
- Begrenztes Renditepotenzial von Anleihen guter Bonität.
- Sofern der Fonds einen Großteil seines Vermögens in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Sektoren bzw. Emittenten oder innerhalb einer begrenzten Region anlegt, kann er riskanter sein als ein Fonds, der breiter investiert.
- Hypothekenbesicherte Wertpapiere / Asset-Backed Securities (ABS) werden in der Regel in einer Reihe von verschiedenen Klassen ausgegeben, abhängig von der Risikobewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte. Je höher das Risiko einer Klasse ist, desto mehr werfen die Asset-Backed Securities als Einkommen ab.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Fahrlässige oder vorsätzliche Fehlleistungen des Fondsmanagements können zu Verlusten für die Anleger:innen führen.
- Inflationsrisiko: Bei Inflation besteht die Gefahr, dass Anleger:innen infolge der Geldentwertung einen Vermögensschaden erleiden. Dies ist der Fall, wenn die Geldentwertung höher ist als die Zins- bzw. Dividendenzahlungen des Wertpapiers. Dem Risiko unterliegen der Erlös sowie die laufenden Zinszahlungen / Dividenden.
- Prognoserisiko: Bitte beachten Sie, dass vergangene Wertentwicklungen und Prognosen zu künftigen Wertentwicklungen des Fonds kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung sind. Das Erreichen der Anlageziele des Fonds und der (persönlich) angestrebten Rendite kann nicht garantiert werden.
- Sofern der Fonds in OGAW-Anteile investiert, ist er Risiken im Zusammenhang mit den Finanzinstrumenten ausgesetzt, die entsprechende OGAW in ihren Portfolios halten.
- Wenn der Fonds in andere OGAW investiert, können zusätzliche Anlagegebühren anfallen, die mögliche Anlagegewinne weiter mindern.
- Vermögensgegenstände, in welche der Fonds investiert, können sich als illiquid erweisen. Die Rücknahme der Anteilscheine kann bei außergewöhnlichen Umständen und im Anlegerinteresse vorübergehend nicht möglich sein. Durch menschliche Fehler und Versäumnisse, Systemstörungen, äußere Einflüsse, Betrug und einen möglichen Ausfall einer Depotbank / Unterdepotbank sind Verluste möglich. Der Fonds kann unter bestimmten Umständen auf einen anderen Fonds übertragen oder aufgelöst und ausbezahlt werden. Der Fonds kann in Schwellenländer investieren, die möglicherweise höhere Investitionsrisiken als entwickelte Länder aufweisen.
- Die Einbindung von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfassenderen Überwachungs- und Engagement-Aktivitäten kann sich negativ auf den Wert von Anlagen und damit auf die Erträge auswirken.

Spezifische Risiken des onemarkets VP Flexible Allocation Fund:

- Erhöhtes Risiko von Kursschwankungen durch Beimischung von Aktien, Anlagen in Schwellenländer und Hochzinsanleihen.
- Risiko- und Volatilitätsmanagement schließen potenzielle Verluste nicht aus.

Spezifische Risiken des onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund:

- Eingeschränktes Anlageuniversum durch die Verwendung von Nachhaltigkeitsfiltern im Auswahlprozess.
- Die Einbindung von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfassenderen Überwachungs- und Engagement-Aktivitäten kann sich negativ auf den Wert von Anlagen und damit auf die Erträge auswirken.

Rentenfonds & Solution-Fonds

ALLGEMEINE CHANCEN:

- Hohe Inflationsraten, eine restriktivere Geldpolitik und ein sich abschwächendes Wachstum können zu anhaltender Volatilität führen. Ein flexibler und aktiver Managementansatz ist daher der Schlüssel, um in einem solchen Umfeld erfolgreich zu navigieren.
- Hochzinsanleihen sind Wertpapiere in Form von Unternehmenskrediten. Die Renditen sind höher als die von Anleihen der Kategorie „Investmentgrade“. Hochzinsanleihen tragen im Portfolio zur Diversifikation bei. In einem bestimmten konjunkturellen Umfeld können sie helfen, positive Renditen zu erwirtschaften.
- Contingent Convertible Bonds (CoCos) ermöglichen es den Portfolio-manager:innen, Zinszahlungen zu realisieren, die typischerweise höher ausfallen als die herkömmlicher Anleihen.
- Marktchancen nutzen: Chance auf einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs (Zins- und / oder Dividendenrendite, Ausschüttungen, positive Kursentwicklung) der im Fonds enthaltenen Anlagen.
- Professionalität nutzen: Die handelnden Spezialist:innen haben Zugang zu weltweiten Anlagemöglichkeiten, können zeitnah auf Markttrends

und Ereignisse reagieren und stellen ein konsequentes Risikomanagement sicher.

- Das Absichern einer Position (Hedging) dient in der Regel dazu, sich gegen das Risiko negativer Preisbewegungen eines Vermögenswerts zu schützen oder abzusichern.

Spezifische Chancen des onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund:

- Schwellenländer-Märkte haben Potenzial für langfristig hohe Erträge. Dabei wird in verschiedenste Länder und Branchen investiert, was diese Anlagen als geeignete Diversifikationsform qualifiziert.

ALLGEMEINE RISIKEN:

- Der Wert eines Investments in Anleihen und andere Schuldtitel oder derivative Instrumente auf diese kann deutlich steigen oder fallen, wenn sich die Zinssätze verändern.
- Investments in Anleihen bergen das Risiko, dass der Emittent seine Zinszahlungen nicht leisten und / oder bei Fälligkeit die Kapitaleinlage nicht zurückzahlen kann (Kreditausfallrisiko).

- Für den Fall, dass der Fonds einen großen Teil seines Kapitals in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Emittenten oder auch geografisch limitiert investiert, kann das zu höheren Risiken führen als bei Fonds, die ein breiteres Spektrum an Anlagen nutzen.
- Risiken aus Derivate-Einsatz: Im Fonds können Derivate zur Absicherung oder zu spekulativen Zwecken eingesetzt werden. Auch kleine Veränderungen der Kurse der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können erzielte Gewinne oder Verluste vergrößern. Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn Dritte, mit denen der Fonds Derivategeschäfte abgeschlossen hat, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.
- Es besteht das Risiko, dass bestimmte Vereinbarungen, Leihgeschäfte auf Wertpapiere, Rückkauf-Vereinbarungen und die Anwendung derivativer Instrumente beendet werden, zum Beispiel im Fall eines Konkurses. Ein Fonds kann dann möglicherweise in der Pflicht stehen, daraus entstandene Verluste zu decken.
- Mit Hypotheken (MBS; engl.: Mortgage-Backed Securities) und Forderungen (ABS; engl.: Asset-Backed Securities) besicherte Wertpapiere werden gewöhnlich in verschiedenen Klassen emittiert, entsprechend dem Risikoprofil der Anlage, auf die sich das Wertpapier bezieht. Je höher dieses Risiko ist, desto höher fallen auch die Erträge aus, die das so besicherte Wertpapier generiert.
- Wenn der Unterfonds in andere OGAW investiert, können weitere Gebühren und Managementkosten anfallen, die die Gesamterträge der Anlage möglicherweise schmälern.
- Bestimmte hochverzinsliche Anleihen sind sehr spekulativer Natur und bergen vergleichsweise höhere Risiken als Wertpapiere höherer Qualität. Sie sind zudem weniger liquide und weisen eine größere Ausfallwahrscheinlichkeit auf.
- Die im Fonds enthaltenen Werte können in Fremdwährungen notieren. Die jeweiligen Fremdwährungen unterliegen Schwankungen und können sich unabhängig von der Kursentwicklung der Vermögenswerte sowohl positiv als auch negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken.
- Verlustrisiko: Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Vermögenswerten (z. B. durch Marktschwankungen, Währungskursänderungen, Änderungen beim Zinsniveau) und ein möglicher Zahlungsausfall von Emittenten (Kreditrisiko / Emittentenrisiko) spiegeln sich im Anteilspreis wider und können zu Kursverlusten bis hin zum Totalverlust führen.
- Managementrisiko: Das Fondsmanagement trifft die konkreten Anlageentscheidungen. Die Entwicklung des Fonds hängt unter anderem auch von der Eignung der handelnden Personen und den richtigen Anlageentscheidungen ab. Ein Wechsel der handelnden Personen kann nicht ausgeschlossen werden und getroffene Annahmen bei Anlageentscheidungen können sich rückwirkend betrachtet als unzutreffend erweisen.
- Inflationsrisiko: Bei Inflation besteht die Gefahr, dass Anleger:innen infolge der Geldentwertung einen Vermögensschaden erleiden. Dies ist der Fall, wenn die Geldentwertung höher ist als die Zinszahlungen. Dem Risiko unterliegen der Erlös sowie die laufenden Zinszahlungen.
- Prognoserisiko: Bitte beachten Sie, dass vergangene Wertentwicklungen und Prognosen zu künftigen Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung des Fonds sind. Das Erreichen der Anlageziele des Fonds und der (persönlich) angestrebten Rendite kann nicht garantiert werden.

- Vermögensgegenstände, in welche der Fonds investiert, können sich als illiquid erweisen. Die Rücknahme der Anteilscheine kann bei außergewöhnlichen Umständen und im Anlegerinteresse vorübergehend nicht möglich sein. Durch menschliche Fehler und Versäumnisse, Systemstörungen, äußere Einflüsse, Betrug und einen möglichen Ausfall einer Depotbank / Unterdepotbank sind Verluste möglich. Der Fonds kann unter bestimmten Umständen auf einen anderen Fonds übertragen oder aufgelöst und ausbezahlt werden.

Spezifische Risiken des onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund:

- Schwellenländer haben weniger stabile Märkte als Industriestaaten. Sie bergen deshalb höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken, sowie das Risiko höherer Volatilität.

Spezifische Risiken des onemarkets Algebris Financial Income Fund:

- Contingent Convertible Bonds (CoCos) sind bedingte hybride Wertpapiere, die sich unter normalen Marktbedingungen wie Anleihen verhalten, aber im Bedarfsfall entweder in Aktien umgewandelt werden oder einen Wertverlust (Write-down) erleiden. Ein Write-down bedeutet, dass ein Teil oder der gesamte Nennwert der CoCo-Anleihe abgeschrieben wird.
- REITs sind börsengehandelte Unternehmen, bei denen die zugrunde liegenden Anlagen in erster Linie Investitionen in Immobilien sind, die im Allgemeinen weniger liquide sind als bestimmte andere Anlageklassen wie Aktien, was sich folglich in breiteren Geld-Brief-Spannen widerspiegeln kann.
- AT1-Anleihen (Additional Tier-1 Bonds) sind eine Klasse von Schuldinstrumenten, die Banken zur Stärkung ihrer Kapitalreserven einsetzen. Im Gegensatz zu traditionellen Anleihen können bei AT1-Anleihen die Zinszahlungen nach Ermessen der emittierenden Bank ausgesetzt werden – selbst wenn die Bank zahlungsfähig bleibt, aber ihre Liquidität erhalten möchte. In extremen finanziellen Stresssituationen kann der Wert von AT1-Anleihen reduziert (abgeschrieben) oder in Eigenkapital umgewandelt werden, was für Anleger:innen erhebliche Verluste bedeuten kann. Im Fall einer Liquidation rangieren Inhaber:innen von AT1-Anleihen unmittelbar vor den Aktionär:innen, werden jedoch erst nach allen anderen Gläubiger:innen bedient und können daher Verluste erleiden.

Spezifische Risiken des onemarkets UC Saving Fund:

- CLOs unterliegen dem Risiko von Zahlungsausfällen bei den zugrunde liegenden Kreditnehmer:innen, was sich negativ auf die Wertentwicklung der Wertpapiere auswirken kann.
- Veränderungen der Preise für Emissionszertifikate können den Wert von Carbon Notes erheblich beeinflussen und deren Rentabilität beeinträchtigen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Institutionen, die hinter den Emissionszertifikaten stehen, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen kann. Probleme bei der Messung, Berichterstattung und Verifizierung von Emissionsminderungen können die Gültigkeit von Carbon Notes beeinträchtigen.

Informationen zu den Chancen und Risiken jedes einzelnen Fonds

finden Sie auch in den jeweiligen Produktunterlagen auf:

» onemarkets.de

Glossar

Aktie

Eine Aktie ist ein Wertpapier, das die Mit-eigentümerschaft an einer Gesellschaft (die z.B. ein Unternehmen betreibt) ver-brieft und einen prozentualen Anspruch auf einen Teil des Unternehmenswertes sowie auf dessen Gewinne darstellt.

Anlageklasse

Als Anlageklasse (engl.: asset class) be-zeichnet man die verschiedenen Segmen-te des Kapitalmarktes. Die wichtigsten Anlageklassen sind Aktien, Renten (fest-verzinsliche Anleihen), Immobilien, Roh-stoffe und Liquidität.

Anlagestrategie

Eine Anlagestrategie ist ein vordefinierter Plan oder Ansatz, der festlegt, wie das Fondsmanagement das Fondsvermögen, basierend auf bestimmten Zielen, Risiko-toleranz und Marktbedingungen, inves-tiert. Die Anlagestrategie kann sich auf die Auswahl von Vermögenswerten, Sektoren, Regionen oder Anlagestilen konzentrieren, um je nach Risikoneigung die angestreb-ten Renditen zu erreichen.

Anlageverwalter:in / Portfolio-manager:in

Der:Die Anlageverwalter:in / Portfolioma-nager:in ist eine professionelle Person oder Gesellschaft, die für die Verwaltung und An-lage der Mittel eines Investmentfonds ver-antwortlich ist. Der:Die Anlageverwalter:in / Portfoliomanager:in trifft Entscheidungen über die Auswahl von Vermögenswerten, die Portfoliostrategie und die Diversifizie-rung, um die Rendite und das Risikoprofil des Fonds zu optimieren.

Anleihe / Bond

Unter Anleihen, Obligationen oder Schuld-verschreibungen (engl.: bonds) versteht man verzinsliche Wertpapiere. Der:Die Käufer:in einer Anleihe leiht dem Emi-tenten den Nennwert des Wertpapiers. Der:Die Käufer:in erwirbt das Recht auf Rückzahlung des Nennwertes zuzüglich ei-ner festen oder variablen Verzinsung, trägt allerdings bei einem Ausfall des Emitten-ten auch das Emittentenrisiko.

Anteilsklasse

Eine Anteilsklasse bezeichnet verschiede-ne Varianten desselben Investmentfonds,

die sich in Gebühren, Auszahlungsoption-ten, Währungen oder anderen Merkmalen unterscheiden, um unterschiedlichen An-legerbedürfnissen gerecht zu werden.

Auflagedatum

Das Datum, an dem der Fonds erstmals für Anleger:innen geöffnet und zum Kauf angeboten wird. Es markiert den Beginn der Fondsverwaltung und ist wichtig für die Berechnung der Performance und den Vergleich mit anderen Fonds.

Ausgabeaufschlag / Einstiegskosten

Eine einmalige Gebühr, die der:die Erwer-ber:in von Investmentfonds zusätzlich zum Kaufpreis des Fonds zahlen muss. Die Höhe des Ausgabeaufschlags steht in den Vertragsbedingungen der Investmentfonds und ist von Fonds zu Fonds verschieden.

Ausschüttung

Eine Auszahlung an die Anleger:innen. Dies kann in Form von Dividenden, Lique-dationserlösen, Zinsen und / oder laufen-den Ertragsausschüttungen geschehen.

Benchmark

Ein Referenzindex oder ein Vergleichs-maßstab, der zur Messung der Wertent-wicklung eines Fonds und zur Beurteilung seiner Leistung im Vergleich zu einem be-stimmten Markt oder einer bestimmten Anlagestrategie herangezogen wird.

Bonität

Die Bonität oder Kreditwürdigkeit von Schuldner:innen ist ein Hinweis auf deren Fähigkeit, die aktuelle Verzinsung und die Rückzahlung der ausstehenden Anleihen bei Fälligkeit seiner Verbindlichkeiten (z.B. Anleihen) zu gewährleisten. Eine Einschät-zung, die von unabhängigen Dritten (z. B. Ratingagenturen) vorgenommen werden kann, wirkt sich auf den Preis des Kredits, also den Zinssatz aus. Das heißt, der Zin-satz, den der Emittent dem:der Anleger:in zahlen muss, fällt umso höher aus, je schlechter seine Bonität eingeschätzt wird.

Bottom-up

Bei der Bottom-up-Analyse werden zu-nächst einzelne Unternehmen anhand von Fundamentaldaten wie Umsatz, Ge-winn, Geschäftsmodell und Bewertung analysiert, bevor makroökonomische Fak-

toren wie Konjunktur oder Zinspolitik her-angezogen werden.

Carry

Carry bezieht sich auf die laufende Ren-dite, die durch das Halten einer Anleihe erzielt wird, hauptsächlich aus Kuponzah-lungen und der allmählichen Annäherung der Anleihe an ihren Rückzahlungswert.

Dividende

Der Anteil des Gewinnes eines Unterneh-mens, der pro Aktie an die Aktionär:innen ausgeschüttet wird. Über die Höhe der Divi-dende und den Zeitpunkt der Ausschüttung wird in der Hauptversammlung entschie-den. Die Dividendenzahlung erfolgt meist am Tag nach der Hauptversammlung.

Duration

Die Laufzeit eines festverzinslichen Wert-papiers wird aufgrund des Rückzahlungs-zeitpunktes ermittelt. Die durchschnitt-liche Restlaufzeit eines Portfolios ergibt sich aus dem Mittel der Laufzeiten der ein-zelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung. Die Duration geht einen Schritt weiter und gibt die durchschnitt-liche Restlaufzeit unter Einbeziehung sämt-licher Zahlungen einer Anleihe (Zinszah-lungen, Kapitalrückzahlungen) wieder.

Ertragsverwendung

Die Ertragsverwendung bezieht sich auf die Verwendung von Gewinnen und Erträ-gen aus den im Fonds gehaltenen Vermö-genswerten. Je nach Ertragsverwendungs-option können die Gewinne entweder reinvestiert (thesauriert) oder an die Anle-ger:innen ausgeschüttet werden.

ESG

ESG steht für „Environmental, Social and Governance“ und definiert die Kriterien, die bei der Auswahl von Anlagen für Fonds berücksichtigt werden, um Umweltbelan-ge, soziale Auswirkungen und die Unter-nehmensführung zu bewerten. ESG-Fonds investieren in Unternehmen, die in diesen Bereichen besonders nachhaltig und ver-antwortungsvoll agieren.

Exchange-Traded Funds (ETFs)

Exchange-Traded Funds sind börsengehan-delte Indexfonds. Sie bilden für gewöhn-lich den jeweiligen Index einfach wie auch

transparent ab und werden laufend an der Börse gehandelt. Die Indizes werden entweder physisch über den Kauf der Werte, die der Index beinhaltet, oder über eine Derivatekonstruktion (Swap) abgebildet.

Fondsvermögen

Das Fondsvermögen umfasst den Gesamtwert sämtlicher Vermögensgegenstände eines Investmentfonds. Das Fondsvermögen eines Wertpapierfonds besteht aus Wertpapieren (Aktien, Anleihen, Optionen usw.), einer Barreserve (Cashbestand, Termingeld) sowie sonstigen Vermögenswerten wie Zinsen, Dividenden usw.

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio / TER) gibt an, welche jährlichen Kosten in Prozent des Fondsvermögens bei Investmentfonds oder ETFs anfallen. Sie umfasst Verwaltungsgebühren, Depotkosten und sonstige Betriebskosten, nicht jedoch Transaktionskosten und Erfolgsgebühren.

High-Yield-Anleihe / Hochzinsanleihe

Eine hochverzinsliche Anleihe (engl.: high yield bond) ist eine Anleihe, die von Emittenten mit geringerer Bonität ausgegeben wird. Diese Anleihen bergen ein höheres Ausfallrisiko, bieten aber im Gegenzug höhere Zinsen, um Anleger:innen für das höhere Risiko zu entschädigen.

Investmentfonds

Ein Investmentfonds ist ein von professionellen Fondsmanager:innen verwaltetes Anlageprodukt, das Kapital von mehreren Anleger:innen bündelt, um gemeinsam in eine Vielzahl von Vermögenswerten wie Aktien, Anleihen oder Rohstoffe zu investieren. Diese Struktur ermöglicht es den Anleger:innen, Risiken durch Diversifikation zu streuen und von der Expertise des Fondsmanagements zu profitieren.

Investmentgrade

Eine Bewertungskategorie für Anleihen und Emittenten, die eine relativ geringe Ausfallwahrscheinlichkeit und damit ein geringeres Kreditrisiko signalisiert.

Laufzeit

Die Zeitspanne zwischen Emission und letztem Bewertungstag.

Multi-Asset

Multi-Asset bezeichnet eine Anlagestrategie oder ein Anlageprodukt, die bzw. das in eine breite Palette verschiedener Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Immobilien und Rohstoffe investiert. Ziel dieser Diversifikation ist es, das Risiko zu streuen und die Renditechancen über verschiedene Marktsegmente und geografische Regionen hinweg zu optimieren.

Performance / Wertentwicklung

Die Performance misst die Wertentwicklung eines Investments oder eines Portfolios. Meist wird zum Vergleich eine Benchmark, also eine Vergleichsgröße, als Referenz genommen, um die Performance gegenüber dem Gesamtmarkt oder einzelnen Branchen darzustellen. Die Performance wird in Prozent ausgewiesen.

Rating

Spezielle Agenturen bewerten die Kreditwürdigkeit (Bonität) eines Schuldners. Je besser diese Einstufung, also das Rating, desto wahrscheinlicher ist es, dass der Schuldner finanzielle Verpflichtungen erfüllen kann. Die international bedeutendsten Ratingagenturen sind Moody's, Standard & Poor's sowie Fitch. Kriterien für ein Rating sind etwa die aktuelle Verschuldungssituation, Standortbedingungen und die Unternehmensstrategie.

Rendite

Die Summe aller Einkünfte aus einem Wertpapier wird als Rendite bezeichnet. Sie ist die Kennzahl für die Rentabilität, für den Ertrag eines Wertpapiers, ausgedrückt in Prozent des angelegten Kapitals.

Schwellenländer / Emerging Markets

Schwellenländer, auch Emerging Markets (EM) genannt, sind Volkswirtschaften, die sich durch schnelles Wirtschaftswachstum und zunehmende industrielle Aktivität auszeichnen, aber noch nicht den Entwicklungsstand und die Stabilität der Industrieländer erreicht haben.

Short-, Mid-, Long-Term-Anleihe

Bei Anleihen beziehen sich die Begriffe „short-term“ (kurzfristig), „mid-term“ (mittelfristig) und „long-term“ (langfristig) auf die Laufzeit der Anleihe. Kurzfristige Anleihen haben in der Regel Laufzeiten

von bis zu 2 Jahren, mittelfristige Anleihen von 2 bis 10 Jahren und langfristige Anleihen von über 10 Jahren. Diese Einteilung gibt Investor:innen einen Anhaltspunkt zur Dauer, für die ihr Kapital gebunden ist, und dem Zinsänderungsrisiko der Anleihe.

Spread

Der Spread bei Anleihen ist die Zinsdifferenz zwischen der Rendite einer risikoreicheren Anleihe und einer als sicher geltenden Benchmark-Anleihe (z. B. Staatsanleihen). Diese Zinsdifferenz spiegelt das Kreditrisiko und die Marktbedingungen wider.

Thesaurierung

Bei einer Reinvestition oder Thesaurierung werden Dividenden, Boni, Zinsen und Kursgewinne nicht an die Anleger:innen ausgeschüttet, sondern wieder angelegt.

Top-down

Bei der Top-down-Analyse werden zunächst makroökonomische Faktoren (z. B. Wirtschaftswachstum, Zinsen, Inflation) betrachtet, bevor schrittweise auf einzelne Branchen, Unternehmen oder Einzeltitel eingegangen wird, um Anlageentscheidungen zu treffen.

UCITS (OGAW)

Bei UCITS (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) handelt es sich um die internationale Bezeichnung für OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren). Als UCITS- bzw. OGAW-Fonds werden Investmentfonds bezeichnet, die den strengen Anforderungen einer EU-Richtlinie unterliegen, die vor allem dem Anleger-schutz dienen.

Volatilität

Volatilität (lat.: volatilis = fliegend, flüchtig) beschreibt das Maß der Intensität von Kursschwankungen während eines bestimmten Zeitraums. Sie ist eine mathematische Größe (Standardabweichung) für das Maß des Risikos einer Kapitalanlage. Die Volatilität wird in Prozent ausgedrückt und dient als Risikokennzahl. Bei der Volatilität wird zwischen impliziter Volatilität und historischer Volatilität unterschieden.

Impressum

Impressum

Herausgeber:

Group Investment Product Solutions
Group Investment Strategy
Group Marketing

UniCredit Bank GmbH
Team onemarkets
Arabellastraße 12
D-81925 München

Verantwortlich:

Elisabeth Ländle
Claudia Barth
Alexander Schultz
Hotline: +49 89 378-17466
E-Mail: redaktion.onemarkets@unicredit.de

Redaktion:

Expert:innen des UniCredit Investment Institute
Michael Busch
Steffen Droemert

Umsetzung:

Busch und Partner, Journalisten
Rathausstraße 7
D-82467 Garmisch-Partenkirchen

Art-Direktion:

Kim Steinsberger
Heike Henig

Druck:

Peschke Solutions GmbH
Humboldtstraße 6
D-85609 Aschheim

Bildnachweise:

UniCredit Bank GmbH: 2, 8

Sonstige Hinweise:

Alle Rechte vorbehalten. Eine Verwendung der Texte in Staaten mit Verkaufsbeschränkungen (USA, Großbritannien) ist nicht erlaubt. Nachdruck gerne gestattet, jedoch mit genauer Angabe des Urhebers.

Stand: 30.01.2026

Wichtige Hinweise und Haftungsausschluss

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt von onemarkets Fund (der „Fonds“) und die Basisinformationsblätter der 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 zu den Teilfonds (die „Teilfonds“) von **onemarkets Fund**, 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. Die Teilfonds werden in den im Verkaufsprospekt aufgeführten Ländern zum Vertrieb und zur Vermarktung gemäß den geltenden Vorschriften angeboten.

Vollständige und genaue Informationen über die 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, die Basisinformationsblätter und weitere Dokumente und Formulare in Bezug auf die 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 der Zeichnung die Basisinformationsblätter (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/en/fund-platform/about-us.html> in englischer Sprache eingesehen werden.

Diese Marketingmitteilung wird von der UniCredit Invest Lux S.A., der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, veröffentlicht.

Die UniCredit Invest Lux S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wurde am 16. November 2005 im Großherzogtum Luxemburg 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 der Avenue de l'Aéroport 1, L-1110 Senningerberg, 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 UniCredit Invest Lux S.A. nichtmonetäre Zuwendungen in Form von Marketingmaterialien.

STEUERLICHER HINWEIS

Die Darstellungen in dieser Publikation dienen der Information, können aber eine Beratung durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe nicht ersetzen. Die Aussagen sind nicht als Garantie für den Eintritt der dargestellten steuerlichen Folgen zu verstehen. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass die Rechtsprechung oder die Finanzverwaltung die Darstellungen und ihre Rechtsfolgen teilt. Diese können eine andere Auffassung vertreten.

Die Rechtslage kann sich jederzeit durch neue Gesetzgebung, gegebenenfalls auch rückwirkend, ändern. Die Darstellungen dürfen daher nicht zur Grundlage von künftigen Entscheidungen gemacht werden. Eine Haftung für die Durchsetzbarkeit der vertretenen Auffassungen ist ausgeschlossen.



UniCredit Bank GmbH



Filiale

Sprechen Sie mit Ihrer Beraterin oder
Ihrem Berater bei der HypoVereinsbank.



Online

onemarkets.de/onemarkets-fund