

onemarkets Amundi Absolute Return Growth Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

EINE WIRKSAME DIVERSIFIKATION WIRD SCHWIERIGER

- KORRELATION ZWISCHEN ANLEIHEN UND AKTIEN WIRD POSITIV: Nachdem die Korrelation zwischen Anleihen und Aktien lange Zeit negativ war, drehte sie im September 2021 ins Positive und ist seither gestiegen.
- ERHÖHTE VOLATILITÄT: Volatilität stieg sowohl bei Anleihen als auch bei Aktien.

EIN BREITES ANLAGEUNIVERSUM, EINE VIELZAHL VON INSTRUMENTEN

- HOHE DIVERSIFIKATION durch Investitionen in Anlageklassen und Strategien, die untereinander und mit den Märkten weniger korreliert sind.
- SUCHE NACH RENDITE UND DIVERSIFIKATION DURCH UNABHÄNGIGE STRATEGIEN: Der Anlageprozess basiert auf vier Säulen, die die langfristige Sichtweise des Fondsmanagements widerspiegeln und gleichzeitig das Portfolio vor risikoreichen Ereignissen schützen sollen.
- STRENGES RISIKOMANAGEMENT: Mehrere Ebenen des Risikomanagements zur Minimierung potenzieller Verluste.

WARUM DIESER FONDS?

- Nutzt die Vorteile von zwei Performancefaktoren: Markt-direktionale und Relative-Value-Anlageideen.
- Proprietäres, mehrstufiges Risikoüberwachungssystem in jeder Phase des Prozesses.
- Der onemarkets Amundi Absolute Return Growth Fund ist ein Teilfonds von onemarkets Fund, der von Structured Invest S.A. verwaltet wird. onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS*-Umbrella Fondsplattform.
- Das Portfoliomanagement erfolgt über Amundi SGR S.p.A. Amundi kann auf eine lange Erfolgsbilanz bei der Verwaltung ähnlicher Strategien mit einem erfahrenen, stabilen Team verweisen (bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Entwicklung).

*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (kurz: UCITS)

INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGER



DAVIDE CATALDO

- Leiter des Bereichs Multi-Asset Absolute Return bei Amundi
- Sitz: Mailand
- 28 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltungsbranche

1. WIE BAUEN SIE DAS PORTFOLIO AUF?

- Wir investieren in verschiedene Anlageklassen, um von verschiedenen Renditequellen zu profitieren, und in verschiedene Finanzinstrumente, um die verschiedenen Anlageklassen abzudecken.
- Mehrere direktionale und nicht-direktionale Strategien, die in traditionelle und nicht-traditionelle Anlageklassen investieren.
- Keine Benchmark-Beschränkung. Der Fonds kann überall dort investieren, wo das beste Ertrags-Risiko-Verhältnis zu beobachten ist.

2. WAS IST DAS ZIEL DES FONDS?

Der Fonds strebt mittel- bis langfristig eine positive absolute Rendite an. Er zeichnet sich durch ein differenziertes Risikomanagement und ein hohes Maß an Anlageflexibilität aus.

Wir investieren in eine Vielzahl von Anlageideen in vielen Anlageklassen sowie in ein breites Spektrum von Wertpapieren aus der ganzen Welt (einschließlich Schwellenländern), darunter Aktien, Anleihen, Rohstoffe und Währungen. Wir nutzen dafür verschiedene Finanzinstrumente wie Einzeltitel, Börsen-gehandelte Fonds (ETFs – Exchange Traded Funds) und Derivate (z. B. Futures, Optionen und Swaps).

Unsere Anlageentscheidungen folgen einer Logik, die auf Marktbewegungen basiert (wir gehen eine Position in einer bestimmten Anlageklasse, einer bestimmten Region oder einem bestimmten Sektor auf der Grundlage der Aufwärts- oder Abwärtserwartungen ein) sowie einer Logik, die auf dem relativen Wert basiert (wenn wir der Meinung sind, dass ein Markt, ein Sektor oder ein Unternehmen relativ gesehen attraktivere Chancen bietet als andere Märkte oder Sektoren).

Diese Mischung von Positionen ermöglicht es uns, ein sowohl regional als auch sektoral stark diversifiziertes Portfolio mit Engagements sowohl in Industrie- als auch in Schwellenländern zu haben.

3. WIE GEHEN SIE MIT RISIKEN UM?

Die ständige Überwachung des Risikos ist ein Eckpfeiler unseres Portfoliomanagementprozesses. Sie ist von entscheidender Bedeutung für die Begrenzung negativer Auswirkungen von fallenden Kapitalmärkten.

Ein Risiko entsteht in der Regel, wenn ungünstige Ereignisse dazu führen, dass sich Investoren in Sicherheit bringen. Im Grunde genommen kommt es zu plötzlichen Verkäufen, die sich auf alle Finanzanlagen erstrecken, ohne dass zwischen der Qualität der betroffenen Wertpapiere und Märkte unterschieden wird.

Gerade in solchen Phasen brechen die typischen Marktkorrelationen zwischen verschiedenen Finanzanlagen zusammen, und das kann auch diejenigen bestrafen, die wie wir ein ausgewogenes, diversifiziertes und dynamisch abgesichertes Portfolio aufgebaut haben.

Deshalb ist es für uns wichtig, eine Risikokontrollstruktur aufrechtzuerhalten, die uns hilft, Verluste so weit wie möglich zu minimieren. Dabei gilt es, nicht nur unser Kapital zu erhalten, sondern ein Risikobudget haben, das wir nutzen können, sobald sich die Finanzmärkte beruhigt haben.

Der Teilfonds setzt auch Wertpapierfinanzierungstechniken (wie im Prospekt ausführlich beschrieben) ein, die der Absicherung, dem effizienten Management und der Erreichung des Anlageziels dienen.

4. WAS IST DAS BESONDERE AN DIESEM FONDS?

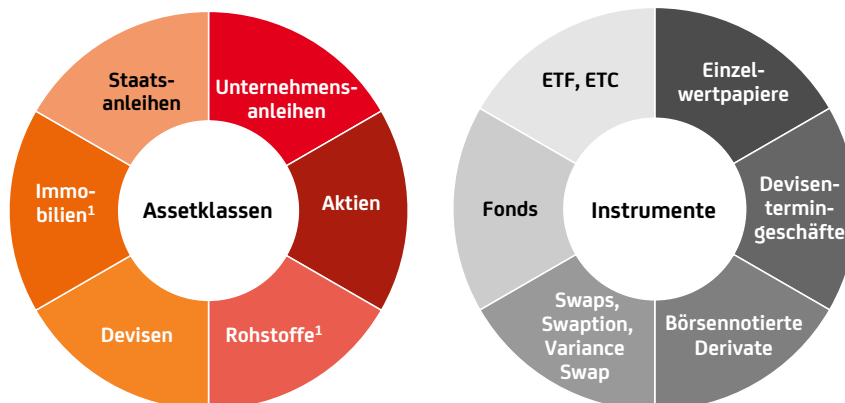
Die Hauptstärke dieser Strategie liegt darin, dass sie dank der Kombination von direktionalen und Relative-Value-Strategien, sowie dem soeben erläuterten Risikokontrollsystem eine größere Diversifikation aufweist als traditionell verwaltete Produkte.

Ein weiteres Unterscheidungsmerkmal ist, dass diese Strategie unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung Wert schaffen kann. Darüber hinaus kann dieser Fonds aufgrund unseres besonderen Fokus auf Verlustbegrenzung potenziell weniger stark mit der Performance traditioneller Fonds korreliert sein.

Wir können ohne Benchmark-Beschränkungen auf allen globalen Märkten investieren und somit das Risikoniveau des Fonds dynamisch an das sich verändernde makroökonomische Umfeld anpassen. In diesem Bereich haben wir viele Jahre Erfahrung gesammelt. Unser engagiertes Absolute-Return-Anlageteam arbeitet seit über 15 Jahren zusammen. Es hat im Laufe der Jahre viele Krisen überstanden und dabei unsere Anlageziele beibehalten.

FONDSPROFIL

EIN GROSSES ANLAGEUNIVERSUM, ZAHLREICHE INSTRUMENTE



Quelle: Amundi Asset Management. 1Abbildung Rohstoffe über ETFs (Exchange Traded Fund = Börsengehandelter (Index-)fonds) oder ETC (Exchange Traded Commodities = börsengehandelte Schuldverschreibungen, die an die Wertentwicklung von Rohstoffen gekoppelt sind). Abbildung Immobilien über geschlossene Sachwertfonds. FX Forwards (Devisentermingeschäfte) = vertragliche Vereinbarung zwischen zwei Partnern über Abnahme und Lieferung eines Fremdwährungsbetrages an einem in der Zukunft liegenden Fälligkeitstag zu einem bereits heute festgelegten Wechselkurs. Derivate sind abgeleitete Wertpapiere, deren Bewertung von der Preisentwicklung eines zugrunde liegenden Wertpapiers abgeleitet wird. Derivate können zur Absicherung oder zur Spekulation mit Markt- und Preisschwankungen genutzt werden. Swap: Ein Derivatekontrakt, bei dem zwei Parteien die Zahlungsströme oder Verbindlichkeiten aus zwei verschiedenen Finanzinstrumenten austauschen. Swaption: Auch als Swap-Option bezeichnet, Option zum Abschluss eines Zinsswaps oder einer anderen Art von Swap. Variance Swap: Ein Derivatekontrakt, bei dem zwei Parteien Zahlungen austauschen, die von der Preisänderung oder der Volatilität des Basiswerts abhängen.

PROFIL POTENZIELLER ANLEGER:INNEN

Der Fonds ist für Anleger:innen gedacht, die ihr Anlageportfolio diversifizieren wollen, um während der empfohlenen Haltedauer über einen vollen Marktzyklus hinweg positive Renditen gegenüber Barmitteln zu erzielen. Anleger:innen müssen bereit sein, eine hohe Volatilität der Fondsanteile und möglicherweise erhebliche Kapitalverluste in Kauf zu nehmen, um höhere Renditen zu erzielen. Eine Anlage in diesen Teilfonds ist nur für Anleger:innen geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den wirtschaftlichen Wert der Anlage einzuschätzen. Der Teilfonds ist für Anleger:innen mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont gedacht.

FONDSDATEN

Fondsart					
Anteilsklasse	M	MD	O	OD	S
WKN	A3DRFW	A3DRFX	A3DRFY	A3DRFZ	A3DRG5
ISIN	LU2503840840	LU2503840766	LU2503840683	LU2503840501	LU2503839917
Minimuminvestment	–	–	EUR 125.000,–	EUR 125.000,–	EUR 1.000.000,–
Währung	EUR				
Fondaufgabe	06.10.2022				
Kaufprovision	5 % Kaufprovision zugunsten der UniCredit Bank AG	5 % Kaufprovision zugunsten der UniCredit Bank AG	3 % Kaufprovision zugunsten der UniCredit Bank AG	3 % Kaufprovision zugunsten der UniCredit Bank AG	Keine Kaufprovision zugunsten der UniCredit Bank AG
Managementgebühr p. a.	1,25 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,875 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank AG	1,25 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,875 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank AG	1,10 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,77 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank AG	1,10 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,77 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank AG	0,50 %. Die Emittentin zahlt keine Bestandsprovision an die UniCredit Bank AG
Gesamtkostenquote	1,64 % (zum 26.5.2023)	1,64 % (zum 26.5.2023)	1,49 % (zum 26.5.2023)	1,49 % (zum 26.5.2023)	0,90 % (zum 26.5.2023)
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Referenzindex	Kein Referenzindex				

WICHTIGE INFORMATIONEN

CHANCEN

- Kurschancen: Markt-, Branchen- und Unternehmensbedingte Kursgewinne
- Zinsänderungschance: Kursgewinne aufgrund eines sinkenden Marktzininsniveaus
- Währungschancen: Wechselkursgewinne
- Managementchance: Durch gezielte Auswahl bestimmter Unternehmen / Wertpapiere und aktives Fondsmanagement bessere Wertentwicklung als der breite Aktien- / Anleihemarkt möglich
- Besonders geeignet für Anleger:innen mit einem langfristigen Anlagehorizont

RISIKEN

- Kursrisiken: Markt-, Branchen- und Unternehmensbedingte Kursverluste
- Zinsänderungsrisiko: Kursverluste aufgrund eines steigenden Marktzininsniveaus
- Währungsrisiken: Wechselkursverluste
- Bonitäts- / Ausfallrisiko: Kurs- / Kapitalverluste aufgrund Zahlungsverzugs oder Zahlungsunfähigkeit von Anleihe-Emittenten
- Managementrisiko: Durch gezielte Auswahl bestimmter Unternehmen / Wertpapiere und aktives Fondsmanagement schlechtere Wertentwicklung als der breite Aktien- / Anleihemarkt möglich
- Operationelle Risiken und Verwahrisiken

WICHTIGE HINWEISE

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des onemarkets-Fonds (der „Fonds“) und die wesentlichen Anlegerinformationen des Teilfonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Dieses Material ist nicht als verlässliche Prognose, Recherche oder Anlageberatung gedacht und stellt keine Empfehlung, kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie dar, sondern dient lediglich Werbezwecken. Dieses Dokument enthält Informationen zum onemarkets Amundi Absolute Return Growth Fund (der „Teilfonds“) des onemarkets Fund, ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nr. B 271.238.

Der Teilfonds wurde von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und wird in Italien, Deutschland und Österreich gemäß den geltenden Vorschriften zum Vertrieb und Marketing angeboten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen sind nicht unbedingt vollständig und ihre Richtigkeit wird nicht garantiert. Es kann nicht garantiert werden, dass Prognosen eintreffen. Für vollständige und richtige Informationen zum Fonds und der Teilfonds (inklusive Anlagegrundsätzen, -strategien, verbundenen Risiken, etc.) lesen Sie bitte die hier unten bezeichneten Fondsdokumente.

Potenzielle Anleger sollten prüfen, ob die mit einer Anlage in den Teilfonds verbundenen Risiken ihrer Situation angemessen sind, und sollten außerdem sicherstellen, dass sie die Struktur des Teilfonds und die mit der Anlage verbundenen Risiken vollständig verstehen. Im Zweifelsfall wird empfohlen, einen Finanzberater zu konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage in den Teilfonds geeignet ist. Der Wert der Anteile und der Gewinn aus einer Anlage in den Fonds können je nach Marktbedingungen fallen oder steigen. Der Teilfonds bietet 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.

Dieses Dokument stellt weder ein Kaufangebot noch eine Aufforderung zum Verkauf dar. Das Dokument richtet sich nicht an „US-Personen“ wie im Securities Act von 1933 und im Verkaufsprospekt definiert. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und weitere Dokumente und Formulare in Bezug auf den Teilfonds stehen Anlegern 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 wesentlichen Anlegerinformationen (in der jeweiligen Landessprache erhältlich) sowie den Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer Sprache und der jeweiligen Landessprache, wobei die englische Version die rechtlich Bindende ist) und die Satzung des Fonds (erhältlich in englischer Sprache). Diese Dokumente sind unter <https://www.structuredinvest.lu> verfügbar und können kostenlos zusammen mit den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Definition s.u.) und in den Geschäftsräumen des Vertriebspartners angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie die kollektiven Rechtsbehelfe können unter <https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/about-us.html> in englischer Sprache eingesehen werden.

Die Structured Invest SA wurde am 16. November 2005 im Großherzogtum Luxemburg unter dem Namen Structured Invest als Aktiengesellschaft („société anonyme“) auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter folgender Nummer eingetragen: B 112.174. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz in 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und ist Teil der UniCredit Group.

Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

Stand der geäußerten Meinungen: Oktober 2022