

onemarkets Amundi Income Opportunities Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

MERKMALE DER „ASSETKLASSEN“

- Bei der Strukturierung des Portfolios lässt sich der Portfoliomanager von Spezialisten für verschiedene Anlageklassen beraten, etwa für Dividenden-Aktien, Vorzugsaktien, Hochzinsanleihen¹, Investment-Grade-Anleihen², Staatsanleihen, Hypothekenanleihen³, Aktienanleihen und versicherungsgebundene Wertpapiere.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und hat keine Benchmark.

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Der Teilfonds strebt laufendes Einkommen sowie, als Sekundärziel, Kapitalzuwachs über die empfohlene Haltedauer an.

ÜBER ONEMARKETS FUND

Mit **onemarkets Fund** erweitern wir unser Anlageuniversum, indem wir unseren Kund:innen eigene, aktiv gemanagte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen – dabei greifen wir entweder ausschließlich auf die hauseigene Kompetenz der UniCredit⁴ rund um das Anlage- und Portfoliomanagement zu oder wir arbeiten mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammen. Die UniCredit ist bei allen Fonds aktiv an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht deren Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile.

Der **onemarkets Amundi Income Opportunities Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund**, der von Structured Invest S.A. verwaltetet wird. onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS⁵-Umbrella-Fondplattform. Das Portfolio wird von Amundi Asset Management US, Inc. gemanagt.

¹ Hochzinsanleihen (oder High-Yield-Anleihen) sind Unternehmensanleihen, die von etablierten Ratingagenturen mit einem Rating unterhalb BBB– oder Baa3 eingestuft werden.

² Von Investment Grade spricht man bei Anleihen von Unternehmen mit einem Rating von mindestens BBB (Standard and Poor's) oder mindestens Baa (Moody's).

³ Eine Hypothekenanleihe, auch Immobilienanleihe genannt, ist eine Anleihe, die durch Grundpfandrechte besichert ist.

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

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

INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGER



MARCO PIRONDINI

- Senior Managing Director, Head of Equities, US, und Portfoliomanager
- Boston, MA, USA
- Über 25 Jahre Erfahrung



1. WAS MACHT DIESEN FONDS EINZIGARTIG?



- Eine langfristige Anlagestrategie mit einem diversifizierten Portfolio in Kombination mit einer dynamischen Asset-Allokation hat aus unserer Sicht den Vorteil, dass sie sowohl laufende Erträge als auch moderates langfristiges Kapitalwachstum erzielen kann. Außerdem sind wir überzeugt, dass das höhere laufende Einkommen, das wir mit diesem Fonds anstreben, trotz eines soliden Risikomanagements möglich ist.
- Der Fonds stellt in erster Linie eine Einkommenslösung dar und investiert dazu in Wertpapiere mit günstigen Bewertungen, die hohe laufende Erträge abwerfen.

2. WIE STRUKTURIEREN SIE DAS PORTFOLIO?



- Zunächst definieren wir die einkommensrelevanten Sub-Anlageklassen und entwickeln darauf aufbauend die strategische Asset-Allokation. Bei den Sub-Anlageklassen gehen wir sehr ins Detail und schaffen so einzigartige Möglichkeiten im Portfoliomanagement, neue Positionen in Anlageklassen aufzubauen, die bisher nicht Teil des Portfolios waren, und bestehende Positionen zu verkaufen, wenn sich die Fundamentaldaten ändern.
- Der zweite Schritt ist der Portfolioaufbau, also die Branchen- und Wertpapierauswahl. Jedes Mitglied des Portfoliomanagement-Teams ist auf eine bestimmte Anlageklasse spezialisiert und arbeitet mit dem globalen Fundamentalanalytischen Team von Amundi US zusammen, um die einkommensstärksten Wertpapiere auszuwählen.
- Kurz- und mittelfristige Risiken steuern wir durch taktische Asset-Allokation und Portfolioabsicherungen.

3. WIE WÜRDEN SIE DEN PROZESS ZUR WERTPAPIERAUSWAHL BESCHREIBEN?



- Bei der Auswahl der Finanzinstrumente achten wir auf das Einkommenspotenzial eines Wertpapiers, außerdem auf Fundamentalkennzahlen, Wettbewerbsposition und Bewertung. Bei der Wertpapierauswahl versuchen wir, Anomalien zwischen dem Eigenwert eines Wertpapiers und dem aktuellen Marktpreis möglichst effektiv auszuschöpfen.

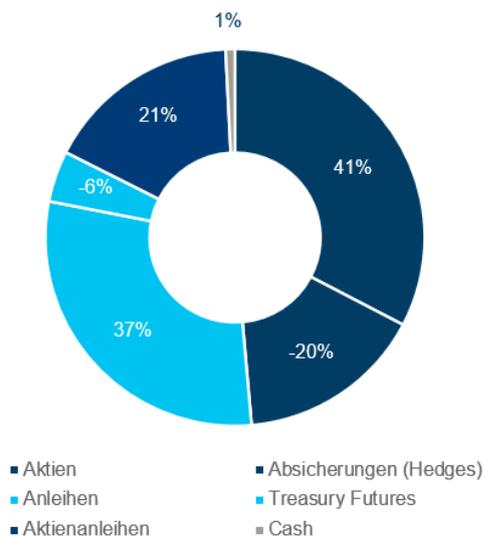
4. WIE LÄUFT DER ANLAGEPROZESS AB?



- Wir streben in erster Linie hohes laufendes Einkommen und als Sekundärziel moderates Kapitalwachstum durch einen dreistufigen Anlageprozess an. Für die strategische Asset-Allokation definieren wir zunächst die Bereiche, die aus unserer Sicht Potenzial für laufendes Einkommen und Kapitalzuwachs bieten. Anschließend strukturieren wir ein Portfolio, das die Vorgaben der strategischen Asset-Allokation umsetzt. Zuletzt versuchen wir, durch taktische Asset-Allokation und Absicherungsstrategien unbeabsichtigte Risiken auszuräumen und Volatilität¹ zu reduzieren.

5. MODELL-ALLOKATION

ASSET-ALLOKATION MUSTERPORTFOLIO (STAND 31.10.2023)



Aktien	41%
Industrieländer	18%
USA	17%
Schwellenländer	4%
REITs/BDCs	2%
Aktienanleihen	21%
Cash	1%
Absicherungen (Hedges)	-20%
Treasury Futures	-6%

Anleihen	37%
Staatsanleihen	11%
Öffentliche Institutionen	7%
Hypothekengesicherte Wertpapiere	4%
Internationale Anleihen Investment Grade	4%
Ereignisgebundene Anleihen	3%
US-Hochzinsanleihen	3%
US-Investment Grade	2%
Internationale Hochzinsanleihen	1%
Wandelanleihen	1%
Schwellenländeranleihen	1%

Das Portfolio wird aktiv verwaltet und die aktuellen Bestände und Merkmale können unterschiedlich sein. Die aufgeführten Bestände sind nicht als Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf bestimmter Wertpapiere zu verstehen. Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der Zahlen nicht 100 % beträgt. Quelle: Amundi US zum 31. August 2023

PROFIL POTENZIELLER ANLEGER



- Eine Anlage in diesen Teilfonds ist nur für Anleger geeignet, die die Risiken und den wirtschaftlichen Wert der Anlage einschätzen können.
- Bei einer Anlage in den Teilfonds müssen Anleger im Gegenzug für hohes Renditepotenzial erhebliche Volatilität¹ und gegebenenfalls hohe Kapitalverluste in Kauf nehmen können.
- Der Teilfonds richtet sich an Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont.

FONDSDATEN

Fonds	onemarkets Amundi Income Opportunities Fund			
Anteilsklasse	M2	M2D	M2-USD	M2D-USD
WKN	A3EXUH	A3EXUJ	A3EXUM	A3EXUN
ISIN	LU2707095910	LU2707095837	LU2707095597	LU2707095324
Mindestanlagebetrag	EUR 100, –	EUR 100, –	USD 100, –	USD 100, –
Währung / Währungsrisiko	EUR / Ja	EUR / Ja	USD / Ja	USD / Ja
Auflagedatum	16.01.2024			
Kaufprovision	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)			
Managementgebühr p. a.:	1,50 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,05 % p. a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH	1,50 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,05 % p. a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH	1,50 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,05 % p. a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH	1,50 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,05 % p. a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend
Gesamtkostenquote	2,02 % (zum 20.10.2023)			
Sparplanfähig	Ja	Ja	Ja	Ja
SFDR Klassifikation*	Nicht nachhaltig im Sinne der SFDR			

*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-Offenlegungsverordnung). Siehe <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> bezüglich der ESG-Regulativen für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

¹ Volatilität (lat.: volatilis = fliegend, flüchtig) beschreibt das Maß für die 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.

WICHTIGE HINWEISE

CHANCEN

- High-Yield- oder Hochzinsanleihen sind Schuldtitel von Unternehmen, die in der Regel höhere Zinsen abwerfen als Anleihen von Unternehmen mit einer höheren Bonität (Investment Grade). High-Yield-Anleihen können zur Diversifizierung eines Portfolios beitragen und unter bestimmten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen positive Erträge abwerfen.
- Wertpapiere aus Schwellenländern können länder- und sektorübergreifend langfristig attraktive Renditen abwerfen und stellen eine wichtige Diversifizierungsquelle für Anleger dar.
- Mit dem Fonds können Anleger an der langfristigen Entwicklung der Aktienmärkte teilnehmen.
- Aktives Management ist eine Anlagemethode, bei der der Portfoliomanager die Wertpapiere auswählt, in die der Fonds investiert.
- Aktives Management hat mehrere Vorteile, zum Beispiel können sich aktive Strategien an das Marktumfeld anpassen und ihr Anlagen diversifizieren.

RISIKEN

- Da der Teilfonds einen großen Teil des Anlagevermögens in eine begrenzte Anzahl von Sektoren, Emittenten oder Länder anlegt, kann er riskanter sein als ein Fonds, der sein Anlagevermögen breiter streut.
- Der Fonds kann in verschiedene Finanzinstrumente wie zum Beispiel Derivate investieren, deren Gegenparteien ihrer Zahlungsverpflichtung womöglich nicht nachkommen, wodurch dem Teilfonds Verluste entstehen können.
- Schwellenländer sind weniger entwickelt als Industrieländer und daher mit höheren Risiken behaftet, darunter insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko einer höheren Volatilität.
- Die Kurse von Aktien hängen von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen ab und können daher erheblich schwanken.
- Wenn der Teilfonds in einen anderen OGAW/OGA-Fonds investiert, können zusätzliche Gebühren anfallen, die etwaige Anlagegewinne zusätzlich reduzieren.
- Es besteht das Risiko, dass Vereinbarungen, Wertpapierleihegeschäfte, Rückkaufsvereinbarungen und Derivatekontrakte z. B. aufgrund eines Konkurses gekündigt werden. Ein Teilfonds muss etwaige Verluste unter Umständen ausgleichen.
- Der onemarkets Amundi Income Opportunities Fund ist ein aktiv gemanagter Fonds. Fahrlässige oder vorsätzliche Fehlleistungen des Fondsmanagements können zu Verlusten für den Anleger führen.

DISCLAIMER

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

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

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

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

WEITERE FRAGEN?

Unser Expertenteam steht Ihnen gerne zur Verfügung:		Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:	
	Infoline: +49 89 378-17466		www.onemarkets.de bzw. www.onemarkets.at
	e-mail: onemarkets@unicredit.de		