

Scanning the markets
for your investments

onemarkets (IRL) Future of Global Infrastructure Fund

Ein Fonds verwaltet von onemarkets Italy

DIE ONEMARKETS ITALY FAMILIE

onemarkets Italy ICAV¹ ist ein in Irland registriertes Anlageinstrument mit variablem Kapital, das von Nova Investment Management Limited gegründet wurde. Nova ist eine irische Verwaltungsgesellschaft, die 2023 aus der Partnerschaft zwischen Azimut Holding S.p.A. (Azimut Gruppe) und der UniCredit S.p.A. hervorgegangen ist, zugelassen und beaufsichtigt von der Central Bank of Ireland („CBI“).

UniCredit bietet mit den onemarkets Italy UCITS-Fonds* Investmentlösungen an, die von einem Expert:innenenteam entwickelt wurden, um Marktchancen gezielt zu nutzen und das Risiko-Rendite-Profil langfristig zu optimieren.

Die Verwaltung des Fondsportfolios von onemarkets (IRL) Future of Global Infrastructure Fund ist von Nova Investment Management Limited an Azimut Investments S.A. delegiert – eine vollständig im Besitz der Azimut Group befindliche Verwaltungsgesellschaft mit Sitz in Luxemburg. Azimut Investments S.A. ist zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MERKMALE DES FONDS

- **onemarkets (IRL) Future of Global Infrastructure Fund:** Aktiv verwalteter, thematischer Aktienfonds mit Fokus auf Unternehmen aus dem Infrastrukturbereich, die überwiegend essenzielle Dienstleistungen wie Wasser, Energie, Telekommunikation und Transport bereitstellen.
- **ANLAGEPROZESS:** Strukturiert – mit einer engen Beobachtung globaler struktureller Trends und sektorspezifischer Entwicklungen im Infrastrukturbereich, kombiniert mit der qualitativen und quantitativen Analyse einzelner Unternehmen.
- **MAKROTRENDS:** Der Fonds ermöglicht eine diversifizierte Beteiligung an strukturellen Entwicklungen wie z. B. dem Ausbau erneuerbarer Energien, der Modernisierung von Netzen, der Digitalisierung und der Urbanisierung. Dabei werden gezielt jene Unternehmen ausgewählt, die voraussichtlich am stärksten von diesen Trends profitieren – sowohl im Hinblick auf Umsatzwachstum als auch auf Kostensenkung.
- **DIVERSIFIKATION:** Das Portfolio umfasst etwa 60 bis 80 Unternehmen, die geografisch und thematisch breit gestreut sind. Die Zusammensetzung kann je nach Einschätzung des Managementteams variieren.

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- **THEMATISCHER FOKUS** auf das Infrastrukturuniversum, einschließlich Versorgungsunternehmen, Energietransport, Mautstraßen, Flughäfen, Telekommunikation, Eisenbahnen, Dienstleistungen im Zusammenhang mit Infrastrukturanlagen sowie sonstiger sozioökonomischer Infrastruktur.
- **PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG:** Mindestens 80 % in Aktien von Unternehmen aus dem Infrastruktursektor, vorrangig mit Börsennotierung in entwickelten Märkten.
- **WERTSCHÖPFUNG:** Investition in Unternehmen mit hochwertigen Vermögenswerten, einer konjunkturunabhängigeren Nachfrage sowie in der Regel stabile und gut prognostizierbare Cashflows – Eigenschaften, die in inflationsgeprägten Phasen potenziell für eine höhere Widerstandsfähigkeit sorgen. Aus makroökonomischer Sicht wird der gesamte Sektor in den kommenden Jahren zudem sowohl auf öffentlicher als auch auf privater Ebene stark im Fokus stehen – angetrieben durch die Notwendigkeit, die weltweite Infrastruktur grundlegend zu modernisieren.
- **NACHHALTIGKEITSFOKUS:** Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Einklang mit Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) 2019/2088. Die Anlagestrategie integriert Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in den Auswahlprozess und wendet Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die in kontroversen Sektoren tätig sind oder ökologische und / oder soziale Risiken bergen. Zudem werden wesentliche nachteilige Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“, PAIs) berücksichtigt.

¹ ICAVs sind nach irischem Recht, das 2015 eingeführt wurde, Anlagevehikel mit variablem Kapital, die unter UCIT (= Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) fallen.

DAS FONDSMANAGEMENT



MATTEO FACCHI

Seit 2015 bei Azimut tätig, mit Fokus auf Versorgungsunternehmen und Infrastruktur. Er ist auf globale Aktien spezialisiert und verfolgt einen Bottom-up-Managementansatz.

WAS SIND DIE HAUPTMERKMALE DES FONDS?

- Das Managementteam ist Teil des globalen Teams von Azimut, das aus über 170 Investmentprofis besteht. Mit nahezu 30 Jahren Erfahrung an den Finanzmärkten verwaltet das Team per 30. Juni 2024 ein Vermögen von über 100 Milliarden Euro, wobei mehr als die Hälfte davon in Fonds investiert ist, die in Italien vertrieben werden. Das globale Team überwacht die internationalen Finanzmärkte rund um die Uhr und nutzt dabei ein Netzwerk von Investmentzentren in Europa, dem asiatisch-pazifischen Raum, den USA und Lateinamerika.
- Dank der langjährigen Expertise des Fondsmanagements im aktiven Portfoliomanagement und seiner fundierten Kenntnisse im Aktienbereich ist das Investmentteam in der Lage, kontinuierlich qualitativ hochwertige Unternehmen mit langfristigem Wertsteigerungspotenzial zu identifizieren und auszuwählen.
- Der Fonds verfolgt das Ziel, seine Anlageziele durch aktives Management eines Aktienportfolios zu erreichen, das sich aus Unternehmen zusammensetzt, die weltweit tätig sind und im Infrastruktursektor aktiv sind – darunter Versorgungsunternehmen, Energietransport, Mautstraßen, Flughäfen, Telekommunikation, Eisenbahnen, Dienstleistungen im Zusammenhang mit Infrastrukturanlagen sowie sonstige sozioökonomische Infrastruktur.
- Ein thematischer Fonds mit Fokus auf Infrastruktur kann eine wichtige Rolle bei der Diversifikation eines Portfolios spielen und zur Stabilisierung der Renditen über verschiedene Marktzyklen hinweg beitragen.
- Infrastrukturbezogene Unternehmen profitieren von langfristigen strukturellen Wachstumstrends wie Energiewende, Digitalisierung und Urbanisierung. Darüber hinaus zeichnen sie sich in der Regel durch hochwertige Vermögenswerte, eine konjunkturunabhängigere Nachfrage und potenziell stabile sowie gut prognostizierbare Cashflows aus – gestützt durch langfristige Verträge und/oder Konzessionen, die häufig inflationsindexiert sind.
- Diese Kombination kann zu einem Rendite-Risiko-Profil führen, das mit dem des globalen Aktienmarkts vergleichbar ist oder dieses sogar übertrifft – bei in der Regel geringerer Volatilität.
- Zudem dürfte der gesamte Infrastruktursektor in den kommenden Jahren von steigenden öffentlichen und privaten Investitionen profitieren, die durch den Bedarf an Modernisierung veralteter Infrastrukturen und den raschen Ausbau der Kapazitäten infolge fortschreitender Urbanisierung und wachsender digitaler Anforderungen getrieben werden. Weltweit wird der Investitionsbedarf im Infrastrukturbereich zwischen 2016 und 2040 auf durchschnittlich 3,9 Billionen US-Dollar pro Jahr geschätzt, was einem durchschnittlichen jährlichen Wachstum von 2,9 % entspricht.



- Durch den starken Fokus des Managementteams auf strukturelle Themen und Nachhaltigkeit berücksichtigt der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) im Auswahlprozess seiner Investitionen. Aus dem Anlageuniversum werden Unternehmen ausgeschlossen, die in kontroversen und / oder nicht nachhaltigen Sektoren oder Tätigkeiten aktiv sind, da sie mittel- bis langfristig Reputations- oder finanzielle Risiken bergen könnten².

²Einzelheiten zu den vom Investmentmanager angewandten Kriterien finden Sie unter www.novainvestment.ie.

WIE IST DAS PORTFOLIO AUFGEBAUT?

- Das Portfolio wird mit weltweit börsennotierten Unternehmen aufgebaut, die über nachhaltige Wettbewerbsvorteile und starkes langfristiges Wachstumspotenzial verfügen – basierend auf zentralen strukturellen Trends wie dem Ausbau erneuerbarer Energien, Energieeffizienz und Netzmodernisierung, Digitalisierung und Urbanisierung.
- Im Rahmen des Portfolioaufbaus strebt das Managementteam eine breite Diversifikation über Regionen, Subsektoren und strukturelle Themen hinweg an. Dabei wird ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Wachstumstreibern und potenziellen Risiken – einschließlich regulatorischer, politischer und unternehmensspezifischer Risiken – angestrebt.
- Die Gewichtung der Positionen erfolgt mit klarem Fokus auf den inneren Wert und das Wachstumspotenzial der jeweiligen Unternehmen.
- ESG-Faktoren sind integraler Bestandteil des Investmentprozesses, ergänzt durch die Anwendung einer Ausschlussliste sowie die Berücksichtigung wesentlicher nachteiliger Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“, PAIs). Der Fonds ist gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) als Artikel-8-Produkt klassifiziert.

WIE LÄUFT DAS AUSWAHLVERFAHREN AB?

- Der Auswahlprozess basiert auf der Expertise des Managementteams in der Gestaltung von Aktienportfolios und verfolgt einen gezielten Stock-Picking-Ansatz, der eine breite geografische und sektorale Diversifikation ermöglicht.
- Anlageentscheidungen werden mit langfristigem Fokus auf die Fundamentaldaten der Unternehmen getroffen, ergänzt durch makroökonomische und regulatorische Analysen.
- Der Prozess beginnt mit einer Analyse der strukturellen Makrotrends, die den Sektor antreiben (Top-down-Ansatz).
- Darauf folgt eine gründliche Bottom-up-Analyse der Fundamentaldaten einzelner Unternehmen, einschließlich quantitativer Aspekte wie Kapitalrendite (Return on Invested Capital), Verschuldungsgrad und eine Bewertung mittels des Discounted-Cashflow-Modells (abgezinstes Cashflow-Modell) sowie qualitativer Faktoren wie Wettbewerbspositionierung und Qualität des Managements. Diese Analysen erfolgen intern und werden durch direkte Gespräche mit dem Unternehmensmanagement ergänzt.

PORTFOLIO-ZUSAMMENSETZUNG

- Der Fonds investiert **weltweit in 60 bis 80 Unternehmen**, die innerhalb des Infrastrukturuniversums geografisch und thematisch breit diversifiziert sind – bei gleichzeitig geringer Umschlagshäufigkeit im Portfolio.
- Das Anlageuniversum besteht überwiegend aus Unternehmen, die in entwickelten Märkten börsennotiert sind.
- Das Managementteam wählt die Portfoliopositionen sorgfältig aus und schließt Unternehmen aus, die in kontroversen oder nicht nachhaltigen Bereichen aktiv sind.
- Der Fonds hält eine **Mindestaktienquote von 80 %** aufrecht. Die Zusammensetzung des Portfolios kann je nach Einschätzung des Managementteams in Bezug auf die Marktentwicklung variieren.

PROFIL POTENZIELLER ANLEGER:INNEN

- Der Fonds eignet sich für Anleger:innen, die in der Lage sind, die Risiken und Ertragschancen einer überwiegend auf Aktien ausgerichteten Anlage einzuschätzen.
- **Ziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum.**
- Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt **sieben Jahre**.
- Dieser Fonds darf nicht an „US-Personen“ angeboten werden.

FONDSDATEN

Fonds Name	onemarkets (IRL) Future of Global Infrastructure Fund
Fondsart	Thematischer Aktienfonds
ICAV Management	Nova Investment Management Limited
Fondsmanagement	Azimut Investments S.A.
Vertriebsgesellschaft	UniCredit S.p.A.
Anteilklassen	P
WKN/ISIN	A41FUD/ IE0002XXR3X8
SRI	3 – Der Risikoindikator geht davon aus, dass der Fonds 7 Jahre lang gehalten wird.
Mindestanlagebetrag	EUR 100
Währung/Währungsrisiko	EUR/ja
Auflagedatum	19. November 2025
Valuta (Abrechnung)	Der Fonds hat eine besondere Abrechnungslogik: Die Valutierung erfolgt 3 Handelstage nach der Ordererfassung beim Kauf des Fonds und 5 Handelstage nach Ordererfassung beim Verkauf der Fondsanteile.
Einstiegsgebühren	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)
Verwaltungsgebühr p. a.*	1,50 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,763 % p. a. an die UniCredit Bank GmbH.
Gesamtkostenquote** (ohne Transaktionskosten)	2,40 %
Sparplanfähig	ja
Ertragsverwendung	Thesaurierend
SFDR Klassifikation**	Artikel 8
Benchmark	75 % MSCI World Infrastructure Net Total Return Index, umgerechnet in EUR (M1W00INF Index), plus 25 % Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Total Return Index in EUR.

Der Fonds bietet keine Garantie hinsichtlich der Wertentwicklung oder des Kapitalerhalts. Finanzanlagen sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Die Anlagepolitik des Fonds ist im Zusammenhang mit dem Verkaufsprospekt zu lesen. Weitere Einzelheiten zur Anlagepolitik finden Sie im Basisinformationsblatt (KID) sowie im Verkaufsprospekt des Fonds. Die bereitgestellten Daten dienen ausschließlich Illustrationszwecken und können sich im Rahmen der im Prospekt festgelegten Grenzen jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Ausführliche Informationen zu Gebühren, Kosten und Spesen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und dem KID.

Quelle: Nova Investment Management Limited. Die vollständigen Bedingungen finden Sie im Prospekt

*SFDR – Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzdienstleistungen. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://novainvestment.ie/de/#sustainability>. Bei der Entscheidung eines Anlegers, in den Teilfonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Dieses Finanzprodukt fördert ökologische / soziale (E/S) Eigenschaften, hat aber keine nachhaltige Geldanlage zum Ziel.

Die UniCredit Bank GmbH (HypoVereinsbank) offeriert Anlagen, die sich auch an Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz richten können. Entsprechende Fondslösungen werden auf der Grundlage von Ausschlusskriterien ermittelt, die sich am Konzept der Verbände der deutschen Finanzindustrie (gemeinsames Konzept von DK, BVI und BSW) orientieren und öffentlich unter <https://www.hypovereinsbank.de/hvb/nachhaltigkeit/nachhaltige-bank/statement-art3> einsehbar sind. Die UniCredit Bank GmbH überprüft die Fonds, die Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz angeboten werden, regelmäßig einmal pro Quartal auf die Einhaltung der festgelegten Kriterien. Die Überprüfung erfolgt auf Basis der Daten spezialisierter Datenanbieter – aktuell ISS ESG. Im Falle der Verletzung der festgelegten Kriterien wird die entsprechende Fondslösung Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz nicht mehr angeboten.

RISIKEN UND WICHTIGE HINWEISE




- Aktienkurse können erheblich schwanken, da sie von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Umständen abhängen.
- In Zeiten instabiler Märkte kann der Fonds gezwungen sein, Vermögenswerte zu einem Preis zu verkaufen, der ihren inneren Wert nicht widerspiegelt.
- Wachstumswertwerte sind höheren Verlust- und Kursschwankungsrisiken ausgesetzt und können ihr wahrgenommenes Wachstumspotenzial gegebenenfalls nicht ausschöpfen.
- Schwellenländer sind weniger etabliert als Industrieländer und daher mit höheren Risiken verbunden, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie dem Risiko einer höheren Volatilität.
- Der Fonds kann derivative Instrumente einsetzen, die die eingegangenen Verpflichtungen möglicherweise nicht erfüllen, wodurch die Teilfonds finanziellen Verlusten ausgesetzt sind.
- Das Vermögen des Fonds kann auf andere Währungen als die Basiswährung lauten, was zu potenziellen Wechselkursrisiken führt, die sich auf den Endwert der Anlagen auswirken.
- Die Teilnahme an einem ICAV ist mit Risiken verbunden, die sich aus den Wertschwankungen der Aktien und den Marktschwankungen der zugrunde liegenden Anlageinstrumente ergeben.
- Die Integration von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfassenderen Überwachungs- und Engagementaktivitäten kann sich auf den Wert von Anlagen und damit auf die Renditen auswirken.

DISCLAIMER

DIESE MITTEILUNG STELLT EINE MARKETINGKOMMUNIKATION DAR. Vor einer endgültigen Investitionsentscheidung ist es erforderlich, den Prospekt von onemarkets Italy ICAV („ICAV“) sowie das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen („KID“) sorgfältig zu prüfen. Bei dem ICAV handelt es sich um ein irisches, offenes Investmentvehikel mit mehreren Teilfonds, mit beschränkter Haftung sowie getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Der ICAV ist bei der Central Bank of Ireland („CBI“) registriert und zugelassen, um gemäß dem Irish Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 tätig zu sein, und ist als OGAW gemäß den EU-Vorschriften von 2011 (S.I. Nr. 352/2011 in der jeweils gültigen Fassung) konstituiert. Nova Investment Management Limited ist die für den ICAV benannte Verwaltungsgesellschaft und wird von der CBI reguliert. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind vertraulich, Eigentum von Nova Investment Management Limited und ausschließlich für die empfangende Person bestimmt. Das Material darf weder vervielfältigt, verbreitet noch für einen anderen Zweck verwendet werden. Die enthaltenen Informationen sind nicht vollständig und enthalten keine spezifischen grundlegenden Konzepte zu den beschriebenen Investitionen, einschließlich wichtiger Informationen und Risikofaktoren, die mit diesen Investitionen verbunden sind. Sie können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die empfangende Person trägt die volle Verantwortung für die Nutzung der hierin enthaltenen Daten, Informationen und Meinungen sowie für sämtliche auf dieser Grundlage getroffenen Anlageentscheidungen. Jede Nutzung dieses Dokuments als Grundlage für Investitionsentscheidungen erfolgt ausschließlich auf eigenes Risiko.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Anteilen an dem genannten Fonds dar und darf auch nicht als solches ausgelegt werden. Ein etwaiges Angebot erfolgt ausschließlich gemäß dem Prospekt und dem KID, die detaillierten Informationen zu den Anlagebedingungen sowie zu Risiken, Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit einer Investition in den ICAV enthalten. Weder die CBI noch eine andere staatliche Aufsichtsbehörde hat die hierin beschriebenen Wertpapiere genehmigt, abgelehnt, geprüft oder deren Vorzüge bewertet. Die hier dargestellten Performanceinformationen wurden von oder im Auftrag von Nova Investment Management Limited erstellt und – mit Ausnahme bestimmter Jahresenddaten – keiner unabhängigen Prüfung oder Verifizierung unterzogen. Anlageergebnisse können erheblich von den angestrebten Zielen abweichen; Anleger:innen können bei Rückgabe ihrer Investition Gewinne oder Verluste erzielen. Wie bei jeder Investition gilt: Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Zukunftsgerichtete Aussagen spiegeln die aktuelle Einschätzung von Nova Investment Management Limited wider und stellen keine Garantie für bestimmte Ergebnisse oder Leistungen dar. Alle Investitionen sind mit erheblichen Risiken verbunden. Die Rentabilität und Wertentwicklung hängen von zahlreichen Faktoren ab, die die aktive Verwaltung von Wertpapieren auf globalen Märkten beeinflussen können. Die geäußerten Meinungen gelten nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Materials. Es besteht keine Gewähr, dass die genannten zukünftigen Ereignisse – einschließlich erwarteter oder geschätzter Renditen oder Performance – wie vorgesehen oder überhaupt eintreten werden. Die von Nova Investment Management Limited bestellten Investmentmanager:innen können künftig geändert werden; zudem ist es wahrscheinlich, dass weitere Manager:innen ernannt werden. Weitere Informationen zum ICAV, einschließlich rechtlicher Dokumente, sind unter <https://novainvestment.ie/> verfügbar. Dort findet sich auch eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie Informationen zu kollektiven Rechtsbehelfen. Die UniCredit Bank GmbH erhält von der Nova Investment Management Limited nichtmonetäre 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
<hr/>  E-Mail: onemarkets@unicredit.de	