



Scanning the markets  
for your investments

# onemarkets Income Opportunities Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

## MERKMALE DER “ASSET KLASSEN”

- Der **onemarkets Income Opportunities Fund** verfolgt das Ziel, laufende Erträge zu erzielen und als sekundäres Ziel eine Wertsteigerung über den empfohlenen Anlagehorizont.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keinem Vergleichsindex.
- Der **onemarkets Income Opportunities Fund** nutzt eine breite Auswahl an Finanzinstrumenten, um ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen und das Gesamtrisiko effizient zu steuern.
- Bis zu 30 % des Fondsvermögens können in Emittenten aus Schwellenländern investiert werden. Es bestehen keine Beschränkungen für Finanzinstrumente, die auf andere Währungen als den Euro lauten. Der Anteil des Portfolios, der in Aktien und aktienbezogene Instrumente investiert ist, kann bis zu 100 % betragen.

## ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Das Fondsmanagement strebt mit Unterstützung von Spezialist:innen den Aufbau des Portfolios in verschiedenen Anlageklassen an, darunter: US-Aktien mit Dividendenzahlungen, internationale Dividendenaktien, Vorzugsaktien, niedrig verzinsten Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, nicht bewertete Anleihen, Staatsanleihen, hypothekenbesicherte Wertpapiere, aktienbezogene und versicherungsbezogene Wertpapiere sowie geschlossene Immobilienfonds (Closed-ended REITs<sup>1</sup>).
- Das Fondsmanagement konzentriert sich auf die Auswahl von Aktien oder Sektoren mit sehr attraktiven Bewertungen, ausreichender Liquidität und einem positiven Beitrag zur Risikodiversifikation.
- Der **onemarkets Income Opportunities Fund** wird von Victory Capital Management verwaltet, einer globalen Vermögensverwaltungsgesellschaft, die über mehrere Investmentplattformen agiert – darunter Pioneer Investments. Das Managementteam kann auf die Ressourcen und Expertise von Pioneer Investments im Bereich ausschüttungsorientierter Anlagestrategien zurückgreifen.

Es kann keine Garantie dafür gegeben werden, dass die Anlagestrategie das Anlageziel erreicht. **Weitere Einzelheiten zur Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem KID.** Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie in seinem Prospekt beschrieben, berücksichtigt werden.

## ÜBER ONEMARKETS FUND

Wir scannen kontinuierlich die globalen Märkte, um neue Investmentchancen zu identifizieren, die wirklich zählen. Mit **onemarkets** bieten wir ein einzigartiges und wachsendes Spektrum an Anlagestrategien – basierend auf der Expertise der UniCredit Gruppe und dem Know-how führender Asset Manager. Unsere **onemarkets** Portfolios werden entweder von Unternehmen der UniCredit Gruppe<sup>2</sup> oder – in bestimmten Fällen – von sorgfältig ausgewählten und äußerst erfahrenen Fonds-Partnern verwaltet. Die Performance wird von unseren Expert:innen der UniCredit laufend überwacht, um eine konsistente Qualität sicherzustellen und die definierten Risiko-Rendite-Profile über unterschiedliche Marktzyklen hinweg zu wahren.

Der **onemarkets Income Opportunities Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund** der von UniCredit Invest Lux S.A. verwaltet wird. **onemarkets Fund** ist die UniCredit UCITS -Umbrella-Fondsplattform. Das Portfolio des Teilfonds wird von Victory Capital Management verwaltet

<sup>1</sup>Real Estate Investment Trusts (REITs) sind eine Form der indirekten Immobilienanlage. Dabei handelt es sich um Gesellschaften, die Immobilien halten und teilweise auch verwalten. Geschlossene REITs sind insbesondere börsennotierte Wertpapiere.

<sup>2</sup>Die Fondsportfolios werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Gruppe sind, d. h. der Schoellerbank Invest AG, der UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., der UniCredit Invest Lux S.A. sowie der ZB Invest Ltd.

## RISIKEN

- Convertible Contingent 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.
- Bestimmte hochverzinsliche Anleihen sind sehr spekulativ und bergen vergleichsweise größere Risiken als Wertpapiere höherer Qualität (Investment-Grade-Anleihen). Hochverzinsliche Wertpapiere können ein höheres Ausfallrisiko aufweisen und sind weniger liquide als Investment-Grade-Anleihen.
- In dem Maße, in dem der Teilfonds einen großen Teil seines Vermögens in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Sektoren oder Emittenten oder in einem begrenzten geografischen Gebiet anlegt, kann er risikoreicher sein als ein Fonds, der breiter anlegt.
- Der Fonds kann in Instrumente, wie z. B. Derivate, investieren, die ihre Verpflichtungen in der Zukunft möglicherweise nicht erfüllen und die betreffenden Teilfonds dadurch finanziellen Verlusten aussetzen.
- 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).
- Schwellenländer sind weniger etabliert als Industrieländer und daher mit höheren Risiken verbunden, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie dem Risiko einer höheren Volatilität.
- Die Aktienkurse können erheblich schwanken, da sie von der allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Lage abhängen.
- Der Wert von Anlagen in Anleihen und anderen Schuldverschreibungen oder derivativen Instrumenten kann bei schwankenden Zinssätzen stark steigen oder fallen.
- Wenn der Teilfonds in andere UCITS / UCIs investiert, kann eine zweite Schicht von Anlagegebühren anfallen, die etwaige Anlagegewinne weiter aufzehren.
- 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 dann in breiteren Geld-Brief-Spannen widerspiegeln kann.

## INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGEMENT



MARCO PIRONCINI

- Executive Vice President, Chief Investment Officer und Portfoliomanager bei Pioneer Investments, einer Investmentmarke von Victory Capital.
- Leitender Portfoliomanager mit über 30 Jahren Erfahrung.

**onemarkets Fund**

### 1. WAS MACHT DIESEN FONDS EINZIGARTIG?

- Der Portfoliomanager ist überzeugt, dass ein diversifizierter, langfristiger Investmentansatz in Kombination mit einer dynamischen Asset-Allokation Anleger:innen sowohl laufende Erträge als auch moderates Kapitalwachstum über die Zeit bieten kann. Er ist außerdem der Meinung, dass das Streben nach höheren Erträgen nicht zulasten des Risikomanagements innerhalb der Strategie gehen sollte.
- Als Ausschüttungsorientierte Lösung investiert das Portfolio in ertragsgenerierende Anlagen, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden.

### 2. WIE WIRD DAS PORTFOLIO STRUKTURIERT?

- Der erste Schritt im Investmentprozess besteht darin, eine strategische Asset-Allokation zu entwickeln, indem ertragsgenerierende Sub-Assetklassen definiert werden. Die Detailtiefe, mit der die Strategie diese Sub-Assetklassen unterscheidet, kann dem Portfolio einzigartige Chancen eröffnen. Dies ermöglicht dem Management, gezielt neue Positionen in bislang nicht gehaltenen Anlagen aufzubauen und bestehende Positionen zu verlassen, wenn sich die Fundamentaldaten ändern.
- Der zweite Schritt im Investmentprozess ist die Portfoliozusammenstellung, einschließlich der Auswahl von Sektoren und Einzeltiteln. Bei der Aktienauswahl ist jedes Mitglied des Portfoliomanagement-Teams auf eine bestimmte Assetklasse spezialisiert und arbeitet mit globalen Analyst:innen für Fundamentaldaten zusammen, um jene Investmentideen auszuwählen, die aus ihrer Sicht am besten geeignet sind, laufende Erträge zu generieren.
- Ein taktischer Asset-Allokations- und Absicherungsrahmen wird eingesetzt, um kurzfristige und mittelfristige Risikopositionen zu steuern.

### 3. WIE LÄUFT DAS AUSWAHLVERFAHREN AB?

- Bei der Auswahl von Finanzinstrumenten berücksichtigt das Portfoliomanagement-Team neben den fundamentalen Eigenschaften, der Wettbewerbsposition und der Bewertung auch das potenzielle Ertragsniveau, das ein Wertpapier bieten kann. Gerade bei der Titelauswahl versucht das Team gezielt, Bewertungsanomalien zwischen dem langfristigen inneren Wert eines Wertpapiers und seinem aktuellen Marktpreis zu nutzen.

## 4. WIE LÄUFT DER ANLAGEPROZESS AB?

- Der Fonds folgt einem dreistufigen Investmentprozess mit dem Ziel, Anleger\*innen ein hohes Ausschüttungsniveau zu bieten und Kapitalwachstum als sekundäres Ziel zu verfolgen. Der erste Schritt besteht darin, eine strategische Asset-Allokation zu entwickeln, die sich auf jene Bereiche konzentriert, in denen wir attraktive Chancen für Ausschüttungen und Kapitalwachstum sehen. Im zweiten Schritt stellt das Team ein Portfolio aus Wertpapieren zusammen, basierend auf den Vorgaben der Asset-Allokation. Im letzten Schritt kommen taktische Asset-Allokation und Absicherungsstrategien zum Einsatz, um unbeabsichtigte Risiken zu minimieren und die Volatilität zu reduzieren.

## 5. AUSSCHÜTTUNGSORIENTIERTE LÖSUNG

### ASSET ALLOKATION – MODELLPORTFOLIO

#### Prinzipien:

1. Aktives Management

2. Gezielte Diversifikation

3. Unabhängiges Denken

4. Risikomanagement

#### Rationale

Ertragschancen können in verschiedenen Anlageklassen und Regionen gefunden werden.

Relevante, ertragsgenerierende Anlageklassen identifizieren.

Wertorientierter Ansatz bei Titelauswahl und Asset Allocation.

Ziel: ein stabiles langfristiges Risikoprofil beibehalten.

### PROFIL DER POTENZIELLEN ANLEGER:INNEN

- 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.
- Anleger:innen müssen bereit sein, eine erhebliche Volatilität (Schwankungsbreite) des Teilfonds und potenziell hohe Kapitalverluste in Kauf zu nehmen, um ein hohes Anlagepotenzial zu erzielen.
- Der Teilfonds richtet sich an Anleger:innen mit einem langfristigen Anlagehorizont.

## FONDSDATEN

Fonds	onemarkets Income Opportunities Fund	
Fondsart	Multi-Asset-Fonds	
Anteilklasse	M2	M2D
WKN	A3EXUH	A3EXUJ
ISIN	LU2707095910	LU2707095837
SRI*	3 – Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.	
Mindestanlagebetrag	EUR 100, –	EUR 100, –
Währung / Währungsrisiko	EUR / ja	EUR / ja
Auflagedatum	16.01.2024	
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Einstiegskosten**	4,50 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	4,50 % (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.
Gesamtkostenquote** (exkl. Transaktionskosten)	1,94 %	1,94 %
Sparplanfähig	ja	ja
Benchmark	nein	
SFDR-Klassifikation***	Artikel 6	

Letzte Aktualisierung: 30.10.2025

\*SRI – Der zusammenfassende Risikoindikator (SRI) gibt Aufschluss über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass Sie aufgrund von Marktentwicklungen oder einer möglichen Zahlungsunfähigkeit unsererseits Geld verlieren. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass keine Risiken bestehen. Der SRI kann sich im Zeitverlauf ändern. Weitere Informationen finden Sie im Basisinformationsblatt (KID).

\*\*Für Informationen über Kosten, Gebühren und sonstige Aufwendungen wird auf den Prospekt und das KID verwiesen, die unter <https://www.invest.unicredit.lu> verfügbar sind.

\*\*\*SFDR – Verordnung über nachhaltige Offenlegung im Finanzwesen. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invest.unicredit.lu/de/de/fondsplattform/esg.html>. 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 ein Anlageangebot, das sich auch an Kunden mit nachhaltiger Anlagepräferenz richten kann. Entsprechende Fondslösungen werden auf der Grundlage von Ausschlusskriterien ermittelt, die sich am Konzept der Verbände der deutschen Finanzindustrie (gemeinsames Konzept der 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 Kunden 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 nicht mehr für Kunden mit nachhaltiger Anlagepräferenz angeboten.

## 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 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, eine:n Finanzberater:in zu konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage in die Teilfonds geeignet ist. Der Wert der Anteile und der Gewinn aus einer Anlage in den Fonds können je nach Marktbedingungen fallen oder steigen. Die Teilfonds bieten keine Renditegarantie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt ferner keinen Richtwert für die zukünftige Entwicklung dar. Die dargestellten Renditen gelten nicht unter Berücksichtigung von Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme der Anteile anfallen. Das Dokument richtet sich nicht an „US-Personen“, wie im Securities Act von 1933 und im Prospekt definiert. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt und weitere Dokumente und Formulare in Bezug auf den Teilfonds stehen Anleger:innen in bestimmten Ländern, in denen der Fonds nicht registriert ist und nicht zu Vertriebs- und Marketingzwecken angeboten wird, nicht zur Verfügung.

**Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung das Basisinformationsblatt (in der jeweiligen Landessprache erhältlich), den Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer Sprache und der jeweiligen Landessprache, wobei die englische Version die rechtlich bindende ist) sowie die Satzung des Fonds (erhältlich in englischer Sprache). Diese Dokumente sind unter <https://www.invest.unicredit.lu/de/de.html> 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.invest.unicredit.lu/de/de/fondsplattform/ueber-uns.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 Avenue de l'Aéroport, 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.

## WEITERE FRAGEN?

Unser Expertenteam steht Ihnen gerne zur Verfügung:	Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:
 Infoline: +49 89 378-17466	 <a href="http://www.onemarkets.de">www.onemarkets.de</a> bzw. <a href="http://www.onemarkets.at">www.onemarkets.at</a>
 E-Mail: <a href="mailto:onemarkets@unicredit.de">onemarkets@unicredit.de</a>	