



# onemarkets Multi-Asset Value Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

## MERKMALE DER ANLAGEKLASSE

- Der Ansatz folgt keiner Benchmark, während er eine holistische Sichtweise anwendet, die die Analyse von Makrotrends und Risikoprämien mit der Unternehmensanalyse kombiniert.
- Das Investmentmanagement organisiert seinen Prozess zur Generierung von Anlageideen rund um **mehrere Anlageoptionen und -strategien** einschließlich globaler Makrostrategien, Einkommen generierender Investitionen sowie Ideen bezüglich Aktienwachstum („Compounder“), spezieller Ereignisse und alternativer Risikoprämien.

## ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, über den Marktzyklus hinweg eine risikoadjustierte Gesamttrendite zu erzielen, wobei das Augenmerk stets auf das Gesamtrisiko des Portfolios gerichtet ist.
- Der Teilfonds investiert **global** und ist sowohl in **OECD-(Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung)** als auch in **Nicht-OECD-Märkten** engagiert.
- Der Fonds passt seine Allokation flexibel an und investiert je nach Marktsituation in unterschiedliche Anlageklassen – darunter Aktien, Anleihen und Währungen sowie über übertragbare Wertpapiere auch in reale Vermögenswerte
- Der Teilfonds zielt darauf ab, **langfristiges Kapitalwachstum und generiertes Einkommen** durch einen langfristigen Fokus auf Bewertung und Marktzyklen zu realisieren.

## 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>1</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 Global Multi-Asset Value Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund**, der von UniCredit Invest Lux S.A. verwaltet wird. **onemarkets Fund** ist die UniCredit UCITS<sup>2</sup>-Umbrella-Fondsplattform. Das Portfolio wird von von Plenifer Investments SGR S.p.A. gemanagt.

<sup>1</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.

<sup>2</sup>Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS / Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

## INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGEMENT



**GIORDANO LOMBARDO**

- CEO von Plenisfer Investments
- +30 Jahre Investorerfahrung



**MAURO RATTO**

- Co-CIO von Plenisfer Investments
- +30 Jahre Investorerfahrung

**onemarkets Fund**

Powered By  
Plenisfer Investments



**DIEGO FRANZIN**

- Co-Founder und Head of Portfolio Strategies
- +20 Jahre Investorerfahrung



**MARCO MENCINI**

- Head of Research
- +20 Jahre Erfahrung

### 1. WAS MACHT DIESEN FONDS EINZIGARTIG?

- Das Portfoliomanagement organisiert sein Portfolio unter Berücksichtigung mehrerer Anlagechancen und **fünf proprietärer Anlagestrategien**. Ein wichtiges Ziel besteht darin, **Diversifikation** zu erreichen, indem der **richtige Zeitpunkt für die Investition in eine bestimmte Anlageklasse** erkannt wird und die korrelierte Entwicklung der verschiedenen Finanzinstrumente als wichtige Diversifikationen berücksichtigt wird.
- Die Strategie umfasst einen breiten Bereich von Möglichkeiten, da das Portfolio keine vorgegebene Zusammensetzung hinsichtlich Anlageklassen oder eines bestimmten Risikos hat. Das Portfoliomanagement kann die Investitionen unter Beachtung makroökonomischer Trends oder durch Fokussierung auf die Analyse des infrage kommenden Unternehmens auswählen. Das Team nutzt seine internen Fähigkeiten, um die **gesamte Kapitalstruktur** der Unternehmen (Eigenkapital, Wandelanleihen, Anleihen) zu durchlaufen.
- **Hochspezialisiertes, multidisziplinäres Team** mit mehr als **30 Jahren Anlageerfahrung**. Entscheidungsprozess, der eine 360-Grad-Sichtweise gewährleistet, bei der jede Anlageidee aus verschiedenen Blickwinkeln analysiert wird.
- **Flexibilität und Beweglichkeit** bei Anlageentscheidungen. Zugang zu Anlagechancen, die anderen Investmentfirmen aufgrund ihrer Größe oder weil sie „zwischen“ den traditionellen Asset-Kategorisierungen angesiedelt sind, verwehrt sind.
- Portfolio, das von den Risiken der großen Märkte **abgekoppelt** werden kann. **Anpassung** an ein schnelllebiges Marktumfeld.

### 2. WIE WIRD DAS PORTFOLIO STRUKTURIERT?

- 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.
- Wir suchen nach Gelegenheiten, die sich aus einem globalen, liquiden Opportunitätsset ergeben, um konsistente Renditen zu erwirtschaften, und nicht nach einem traditionellen Management gegenüber der Benchmark, das dazu neigt, die statistische Abweichung von den Indizes zu minimieren („Tracking Error“).
- Die Zuweisung erfolgt durch **fünf proprietäre Anlagestrategien** anstelle von Anlageklassen. Diese sind: Wachstumsgeschichten („Compounders“), Einkommen, Makro, Spezialfälle und alternative Risikoprämien. Darüber hinaus fügen wir eine diskretionäre Absicherungsüberlagerung hinzu (siehe Tabelle unten für weitere Details).

### 3. WIE LÄUFT DAS AUSWAHLVERFAHREN AB?

- Der Prozess umfasst eine tiefgreifende Fundamentalanalyse, die eine **Top-down<sup>3</sup> und makroökonomische Analyse mit einer Bottom-up<sup>4</sup>-Analyse** der gesamten Kapitalstruktur der Unternehmen, in die investiert werden soll, verbindet.

### 4. WIE LÄUFT DER ANLAGEPROZESS AB?

- Jede Strategie spielt eine spezifische Rolle beim Portfolioaufbau und trägt zum langfristigen Ziel des Portfolios bei, eine optimale Diversifikation zu erreichen. Jede Strategie kann mehrere verschiedene Anlageklassen enthalten.
- Das Portfolio wird von Überzeugungspositionen getrieben, die durch die Analyse der Emittenten-Fundamentaldaten gestützt werden. Jede Idee wird unter Berücksichtigung ihres möglichen Wert- und Risikobeitrags zum gesamten Portfolio in dieses aufgenommen.

<sup>3</sup>Top-down-Investing ist ein Investmentanalyse-Ansatz, der sich auf die Makrofaktoren der Wirtschaft konzentriert, wie z. B. BIP, Beschäftigung, Steuern, Zinssätze usw., bevor Mikrofaktoren wie bestimmte Sektoren oder Unternehmen untersucht werden.

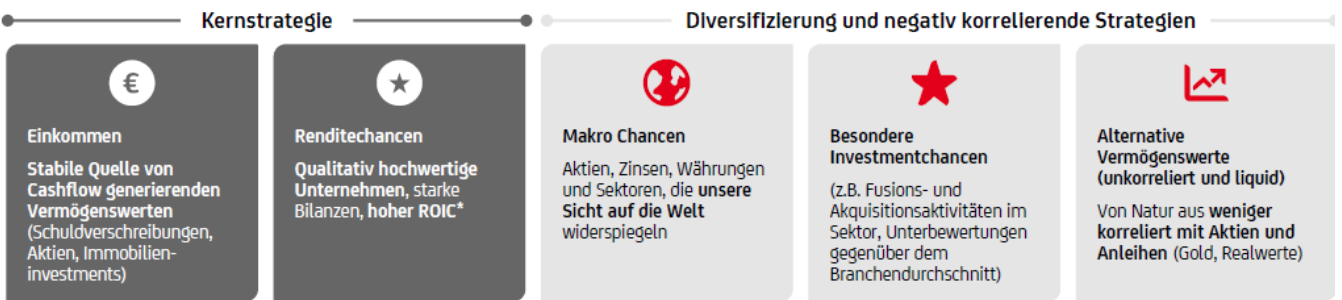
<sup>4</sup>Bottom-up-Investing ist ein Investmentanalyse-Ansatz, der sich auf die Analyse einzelner Aktien konzentriert und die Bedeutung von makroökonomischen und Marktzyklen herunterspielt. Bottom-up-Anleger:innen konzentrieren sich auf ein bestimmtes Unternehmen und seine Fundamentaldaten, während Top-down-Anleger:innen sich auf die Branche und die Wirtschaft konzentrieren.

## 5. DIE ANLAGESTRATEGIE

Wir investieren über fünf verschiedene proprietäre Anlagestrategien in alle Anlageklassen und verfolgen dabei eine dynamische und flexible Strategieallokation:

**In unserem New Active-Ansatz ersetzt die Strategieallokation die Vermögensallokation.**

Ein Mix aus 5 sich ergänzenden Strategien: Jede von ihnen hat eine spezifische Funktion



Quelle: Plenifer Investments. Nur zur Veranschaulichung. Das Anlageziel kann möglicherweise nicht erreicht werden.

### PROFIL DER POTENZIELLEN INVESTOR:INNEN

- Die Anlage in den Fonds ist nur für Anleger:innen geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage einzuschätzen.
- Die langfristig höheren Renditechancen bedingen die Bereitschaft der Anleger:innen, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen.
- Der Teilfonds ist für Investor:innen mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren geeignet.

## FONDSDATEN

Fonds	onemarkets Multi-Asset Value Fund			
Fondsart	Mischfonds			
Anteilklasse	M	MD	O	OD
WKN	A3D9DS	A3D9DT	A3D9DV	A3D9DW
ISIN	LU2595013009	LU2595013934	LU2595013264	LU2595013348
SRI*	3– Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre lang halten.			
Mindestanlagebetrag	EUR 100,–	EUR 100,–	EUR 125.000,–	EUR 125.000,–
Währung – Währungsrisiko	EUR / ja			
Auflagedatum	30.06.2023			
Einstiegskosten**	4,50 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	4,50 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (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.	1,35 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,945 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.	1,35 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,945 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Gesamtkostenquote** (exkl. Transaktionskosten)	1,98 %	1,98 %	1,83 %	1,83 %
Sparplanfähig	ja	ja	nein	nein
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.

## WICHTIGE INFORMATIONEN

### CHANCEN

- Plenisfer Investments ist eine spezialisierte zielsetzungs-basierte Asset-Manager-Boutique, die den Zugang zu Investitionsmöglichkeiten ermöglicht, die anderen Investmentfirmen aufgrund ihrer Größe oder weil sie „zwischen“ den traditionellen Kategorisierungen von Vermögenswerten angesiedelt sind, verwehrt bleiben.
- In diesem Kontext ermöglicht der Plenisfer-Ansatz, der unabhängig von Benchmarks und unterschiedlichen Anlagestilen ist, die Ausschöpfung von Chancen und die bestmögliche Bewältigung von Risiken, die aus einem Szenario hervorgehen.
- Exklusives Team mit mehr als 30 Jahren Investorfahrung: Jedes Teammitglied wird aufgrund seiner spezifischen Expertise, Erfahrungstiefe und Fähigkeit, anders zu denken, aufgenommen.

### RISIKEN

- Die Aktienkurse können erheblich schwanken, da sie von allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Umständen abhängen.
- Investitionen in Schwellenländer können ein geringeres Maß an rechtlichem Schutz bieten.
- Anleihen sind dem Risiko ausgesetzt, dass ihr Marktwert infolge eines Anstiegs des Referenzzinssatzes sinkt (Zinsrisiko).
- Investitionen in Anleihen unterliegen dem Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen hinsichtlich der Zahlung von Zinsen und / oder der Rückzahlung des Kapitals bei Fälligkeit nicht nachkommen kann (Kreditrisiko).
- Bestimmte 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.
- Der Fonds kann auch in Instrumente wie Derivate investieren, die möglicherweise in der Zukunft ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, wodurch die entsprechenden Teilfonds finanzielle Verluste erleiden können.
- Es besteht das Risiko, dass Vereinbarungen, Wertpapierleihe, Rückkaufvereinbarungen und Derivate-Techniken, beispielsweise aufgrund von Insolvenz, gekündigt werden. Der Fonds kann verpflichtet sein, entstandene Verluste zu decken.
- Die Investitionen des Fonds in Einheiten von UCIs (Fonds in Luxemburg sind durch ein Gesetz über Unternehmen für gemeinsame Anlagen geregelt) setzen den Fonds den Risiken im Zusammenhang mit den Finanzinstrumenten aus, die diese UCIs in ihrem Portfolio halten.
- 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.


## 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 Multi-Asset Value 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: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:

 Infoline: +49 89 378-17466

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:

 [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de) bzw. [www.onemarkets.at](http://www.onemarkets.at)

 E-Mail: [onemarkets@unicredit.de](mailto:onemarkets@unicredit.de)