



onemarkets UC Equity Sectors Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

MERKMALE DER „ASSETKLASSEN“

- onemarkets UC Equity Sectors Fund investiert in ausgewählte Branchen. Die Auswahl basiert auf einer Reihe von qualitativen und quantitativen Analyse- und Bewertungsmethoden. Fundamentale Überlegungen und Bewertungen spielen eine zentrale Rolle bei der Entscheidung, in welche Sektoren investiert werden soll.
- Systematisches Investieren: onemarkets UC Equity Sectors Fund verwendet einen Investmentansatz, bei dem datengestützte Erkenntnisse, wissenschaftliche Tests von Anlageideen und fortschrittliche Computermodellierungstechniken zur Konstruktion von Portfolios in den Vordergrund stellt.
- Gemäß der Anlagephilosophie sollte ein langfristiger Anlageerfolg an der Börse auf guten Fundamentaldaten basieren, z. B. Umsatz- und Ertragswachstum, einem angemessenen Rentabilitätsniveau und finanzieller Stabilität.
- Dank des Sektorenansatzes des Portfoliomanagers ist der onemarkets UC Equity Sectors Fund bewusst zwischen dem unternehmensspezifischen Risikoprofil der Einzelaktie und dem Risikoprofil des breit diversifizierten¹ Aktienmarktes positioniert.

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- onemarkets UC Equity Sectors Fund zielt darauf ab, an der Wertentwicklung der europäischen und US-amerikanischen Aktienmärkte zu partizipieren.
- Die Anlagestrategie des onemarkets UC Equity Sectors Fund wählt gezielt einzelne Sektoren aus, die nach Ansicht des Portfoliomanagers langfristig eine bessere Performance als der allgemeine Markt erzielen können.²
- onemarkets UC Equity Sectors Fund kann Derivate sowie andere Instrumente einsetzen, um das Portfolio effizienter zu gestalten und abzusichern.
- Das Portfolio stützt sich auf die Beratung von UniCredit Group Investment Strategy (GIS), dem europäischen Team von Spezialisten für Cross-Asset-Analysen, Anleihen- und Aktienmärkte mit langjähriger Erfahrung in den unterschiedlichsten Marktphasen.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet keinen Index im Rahmen der Benchmark-Verordnung.
- onemarkets UC Equity Sectors Fund verwendet Derivate und andere Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. Weitere Einzelheiten zur Anlagepolitik finden Sie im Prospekt und im KID. Bei der Entscheidung, in den onemarkets UC Equity Sectors Fund zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind.

ÜBER ONEMARKETS FUND

Mit onemarkets Fund erweitern wir unser Anlageuniversum, indem wir eigene aktiv gemanagte und regel-basierte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen, indem sie entweder auf die hauseigene Anlagekompetenz der UniCredit³ zurückgreifen oder mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammenarbeiten. In beiden Fällen ist die UniCredit an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht sorgfältig die Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile der Fonds.

¹Diversifikation garantiert keinen Gewinn und schützt nicht vor Verlusten

²In einen Fonds zu investieren bedeutet, seine Anteile zu erwerben, nicht seine zugrunde liegenden Vermögenswerte

³Die Fonds werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Group sind, wie z. B. Structured Invest S.A., Schoellerbank Invest AG, ZB Invest Ltd. und UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. und ZB Invest Ltd.

Der **onemarkets UC Equity Sectors Fund** ist ein Teilfonds von **onemarkets Fund**, der von der Structured Invest S.A. verwaltet wird. Der **onemarkets Fund** ist die UniCredit UCITS⁴-Umbrella-Fondsplattform⁵. Structured Invest S.A. wird als Anlageverwalter des Fonds fungieren und UniCredit S.p.A. wird als Anlageberater fungieren.

RISIKEN

- Da der Teilfonds einen großen Teil seines Vermögens in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Sektoren oder Emittenten oder in einem begrenzten geografischen Gebiet investiert, kann er risikoreicher sein als ein Fonds, der breiter angelegt.
- Der Fonds kann in Instrumente, wie z. B. Derivate investieren, die ihre Verpflichtungen in Zukunft möglicherweise nicht erfüllen und die betreffenden Teilfonds dadurch finanziellen Verlusten aussetzen.
- Schwellenländer sind weniger etabliert als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko einer höheren Volatilität.
- Die Aktienkurse können erheblich schwanken, da sie von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Umständen abhängen.
- Derivate enthalten besondere Risiken, die sich aus der sogenannten Hebelwirkung ergeben. Bei Total Return Swaps, die keine physische Verwahrung von Wertpapieren beinhalten, kann die synthetische Replikation durch vollständig kapitalgedeckte (oder nicht finanzierte) Total Return Swaps ein Mittel bieten, um ein Engagement in Strategien zu erhalten, die schwer umzusetzen sind und die ansonsten bei physischer Replikation sehr teuer und schwer zugänglich wären. Die synthetische Replikation ist jedoch mit einem Kontrahentenrisiko verbunden.
- Wenn der Teilfonds in andere UCITS / UCI investiert, kann eine zweite Anlagegebühr anfallen, die etwaige Anlagegewinne weiter aufzehrt.
- Aktien von kleinen und mittelständischen Unternehmen können volatiler sein als Aktien von größeren Unternehmen.

INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIO MANAGEMENT

onemarkets Fund

- Structured Invest S.A. wird als Investment-Management des Fonds fungieren.
- Das Group Investment Strategy Team von UniCredit S.p.A. wird als Investment-Beratung fungieren.

1. WAS MACHT DIESEN FONDS SO EINZIGARTIG?



- Der Fonds investiert in Sektoren. Der Fokus bei der Analyse und Portfoliokonstruktion liegt also auf den jeweiligen Branchen und nicht isoliert auf den Einzelunternehmen.
- Fundamentale Überlegungen und Einschätzungen spielen eine zentrale Rolle bei der Entscheidung, in welche Branchen investiert werden soll. Bei der Sektorallokation werden so weit wie möglich bewährte Analyse- und Bewertungstechniken aus der Fundamentalanalyse verwendet. Eine spekulative Antizipation von Preisentwicklungen wird hingegen bewusst vermieden. Vielmehr vertritt der Portfoliomanager die Anlagephilosophie, dass nur eine fundamental gute Unternehmensentwicklung die Basis für einen langfristigen Anlageerfolg an der Börse bilden kann.
- Anders als bei vielen anderen Fonds orientiert sich der Portfoliomanager beim Risikomanagement nicht an der Kursentwicklung. Er betrachtet Risiken aus der Perspektive eines Unternehmens.

2. WIE STRUKTURIEREN SIE DAS PORTFOLIO?



- Bei der Zusammensetzung des Portfolios konzentriert sich der Portfoliomanager weniger auf einzelne Unternehmen als vielmehr auf ganze Branchen. Innerhalb einer Branche ähneln sich die Geschäftsmodelle der darin enthaltenen Unternehmen, so dass eine Diversifikation auf Branchenebene zu weniger Unsicherheit bei der Beurteilung der fundamentalen Rentabilität (Eigenkapitalrendite, Margen) und der Stabilitätskriterien (Verschuldung, Bilanzqualität) führt.
- Trotz der geografischen Beschränkung auf Sektoren aus dem europäischen und US-amerikanischen Aktienmarkt stellt dies in wirtschaftlicher Hinsicht nur eine geringe Einschränkung dar. Tatsächlich erwirtschaften die Unternehmen, die in den betrachteten Sektoren enthalten sind, einen Großteil ihres Umsatzes in anderen Regionen, wie z. B. den Schwellenländern Lateinamerikas und Afrikas sowie dem asiatisch-pazifischen Raum.
- Das Gewinnwachstum der ausgewählten Branchen soll wirtschaftlich tragfähig sein und durch die Geschäftsmodelle der in den Branchen enthaltenen Unternehmen unterstützt werden. Das auf Branchenebene aggregierte Ergebnis je Aktie sollte langfristig ein strukturelles organisches Wachstum aufweisen.
- **onemarkets UC Equity Sectors Fund** ist hauptsächlich (mindestens 51 %) in Aktien investiert, kann aber auch Zertifikate, Investmentfonds, Geldmarktinstrumente, Bargeld und/oder Einlagen beimischen.
- Das Investment in Schwellenländern ist auf 10 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt.

⁴Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS / Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

⁵Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (= OGAW).

3. WIE WÜRDEN SIE DEN PROZESS ZUR WERTPAPIERAUSWAHL BESCHREIBEN?



- In einem ersten Schritt werden alle Sektoren nach dem Look-Through-Ansatz analysiert, um eine größtmögliche Transparenz hinsichtlich der fundamentalen Chancen und Risiken zu erhalten.
- Die abschließende Fundamentalanalyse und -bewertung erfolgt auf Branchenebene, indem Kennzahlen zur unternehmerischen Rentabilität und finanziellen Stabilität der in den Sektoren enthaltenen Unternehmen aggregiert und vor dem Hintergrund der Geschäftsmodelle betrachtet werden.
- Auf Portfolioebene zielt die anschließende Portfoliokonstruktion darauf ab, ein robustes Portfolio unter Berücksichtigung einzelner makroökonomischer Risikofaktoren zu bilden. Um dieses Ergebnis zu erreichen und das Portfolio effizient zu gestalten, kann der Fonds Derivate und andere Instrumente wie Total-Return-Swaps und Equity-Swaps einsetzen.
- Im Idealfall zeigt die daraus resultierende Sektorallokation einen hohen Grad an Diversifikation über verschiedene Werttreiber wie Zinsen, Inflation, Wirtschaftswachstum, Demografie, technologische Disruption und Regulierung. Veränderungen in den langfristigen Rahmendaten werden durch Anpassungen der Branchenallokation berücksichtigt.

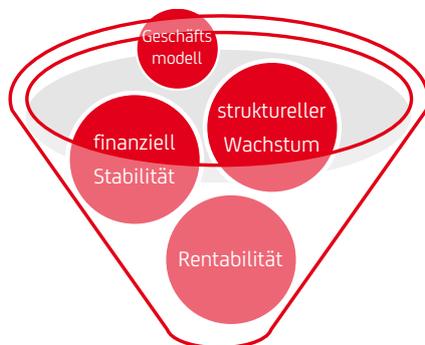
4. WIE LÄUFT DER ANLAGEPROZESS AB?



- Der Investitionsprozess umfasst sowohl die quantitative Analyse von Rentabilitäts- und Stabilitätskennzahlen, die auf Branchenebene aggregiert werden, als auch qualitative Überlegungen zum Wettbewerbsumfeld und zu den Zukunftsaussichten der jeweiligen Sektoren.
- Bei diesem Ansatz kombinieren wir die empirische Evidenz historischer Daten mit unserer Einschätzung zukünftiger Entwicklungen in unserem Anlageprozess.
- Auch Bewertungsaspekte (Kurs-Gewinn-Verhältnis, Kurs-Buchwert-Verhältnis) spielen in unserem Anlageprozess eine entscheidende Rolle. Dazu prüfen wir zunächst die auf Branchenebene aggregierten Konsensschätzungen (Umsatzwachstum, Gewinn je Aktie etc.) auf Plausibilität. Anschließend hinterfragen wir die aktuellen Bewertungen sowohl auf Basis historischer Daten (deskriptiv) als auch im Rahmen eines vereinfachten Bewertungsmodells (normativ).

5. AUSWAHL DER BRANCHEN

Die Portfoliozusammensetzung zielt darauf ab, eine möglichst hohe Stabilität gegenüber Konjunkturzyklen zu erreichen. Daher wird ein Branchenmix angestrebt.



onemarkets UC Equity Sectors Fund

ein Aktienfonds mit einem sektoralen Ansatz in Europa und den USA

Quelle: Anlagestrategie der UniCredit Group, Mai 2025

PROFIL DER POTENZIELLEN ANLEGER:INNEN



- Die Anlage in diesen Teilfonds ist nur für Anleger:innen geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den wirtschaftlichen Anlagewert einzuschätzen.
- Anleger:innen müssen bereit sein, eine erhöhte Volatilität des Teilfonds und potenziell hohe Kapitalverluste in Kauf zu nehmen, um eine überdurchschnittliche potenzielle Anlageperformance zu erzielen.
- Der Teilfonds richtet sich an Anleger:innen mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

GLOSSAR DER FACHBEGRIFFE

- **Bottom-up-Investitionen:** Bei einer Bottom-up-Analyse werden einzelne Unternehmen auf der Grundlage von Fundamentaldaten wie Umsatz, Gewinn, Geschäftsmodell und Bewertung bewertet, bevor breitere makroökonomische Faktoren wie die wirtschaftlichen Bedingungen oder die Zinspolitik berücksichtigt werden.
- **Kurz-, mittel- und langfristig:** Bei Anleihen beziehen sich die Begriffe „kurzfristig“, „mittelfristig“ und „langfristig“ auf die Laufzeit der Anleihe. Kurzfristige Anleihen haben in der Regel Laufzeiten von bis zu 2 Jahren, mittelfristige Anleihen haben Laufzeiten von 2 bis 10 Jahren und langfristige Anleihen haben Laufzeiten von mehr als 10 Jahren. Diese Kategorisierung gibt Anleger:innen einen Hinweis darauf, wie lange ihr Kapital gebunden ist und wie hoch das Zinsänderungsrisiko der Anleihe ist.
- **Kurs-Buchwert-Verhältnis:** Das KBV gibt die Prämie oder den Abschlag an, den Anleger:innen auf das Nettovermögen eines Unternehmens zahlen müssen. Das Nettovermögen entspricht dem bilanziellen Eigenkapital, das einem Gesellschafter nach Abzug aller Verbindlichkeiten zusteht. Das KBV kann also ein Indikator dafür sein, ob eine Aktie über- oder unterbewertet ist.
- **Kurs-Gewinn-Verhältnis:** Das Kurs-Gewinn-Verhältnis vergleicht den Aktienkurs eines Unternehmens mit dem Gewinn pro Aktie. Analyst:innen und Investoren:innen verwenden es, um den relativen Wert der Aktien eines Unternehmens im direkten Vergleich zu bestimmen.
- **Total-Return-Swap:** Im Finanzwesen ist ein Total-Return-Swap (TRS), ein Total-Rate-of-Return-Swap (TRORS) oder ein Equity-Swap mit Barausgleich ein Finanzkontrakt, der sowohl das Kreditrisiko als auch das Marktrisiko eines Basiswerts überträgt. Ein Total Return Swap ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien, die die Rendite eines finanziellen Vermögenswerts zwischen ihnen austauschen. In dieser Vereinbarung leistet eine Partei Zahlungen auf der Grundlage eines festgelegten Zinssatzes, während die andere Partei Zahlungen auf der Grundlage der Gesamtrendite eines Basiswerts leistet.
- **Equity-Swap:** Ein Equity-Swap ist ein Austausch zukünftiger Cashflows zwischen zwei Parteien, der es jeder Partei ermöglicht, ihr Einkommen für einen bestimmten Zeitraum zu diversifizieren, während sie weiterhin ihr ursprüngliches Vermögen hält.
- **SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation:** Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

FONDSDATEN

Fonds	onemarkets UC Equity Sectors Fund	
Fondsart	Aktienfonds	
Anteilklasse	M	O
WKN	A4167Z	A41683
ISIN	LU3046610203	LU3046610898
Mindestanlagebetrag	EUR 100,–	EUR 125.000,–
Währung / Währungsrisiko	EUR / ja	EUR / ja
Auflagedatum	22.07.2025	
Einstiegskosten*	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)
Verwaltungsgebühr p. a.*	1,55 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,09 % p. a. (dies entspricht 70 % der Managementgebühr) an die UniCredit Bank GmbH.	1,45 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,02 % p. a. dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Gesamtkostenquote*	2,05 %	1,95 %
Sparplanfähig	ja	ja
Benchmark	nein	
SFDR-Klassifikation**	-	

Letzte Aktualisierung: 31.03.2025

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

**SFDR – Verordnung über nachhaltige Offenlegung im Finanzwesen. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.structuredinvest.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 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.

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 UC Equity Sectors 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.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. Diese Marketingmitteilung wird von der Structured Invest S.A., der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, veröffentlicht. 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	