



Scanning the markets  
for your investments

# onemarkets UC Global Equity Selection Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

## MERKMALE DER „ASSETKLASSE“

- Der Anlageschwerpunkt liegt auf globalen Aktien, die auf Basis eines Quality-Growth-Ansatzes ausgewählt werden.
- Das Fondsmanagement nutzt eine Fundamentalanalyse, um Aktien mit überdurchschnittlichen langfristigen Aussichten zu identifizieren. Dieser Ansatz wird durch die Marktposition einzelner Unternehmen sowie deren Umsatz- und Gewinnwachstum definiert.
- Das Portfolio folgt der untenstehenden Zusammensetzung, unterscheidet sich jedoch bewusst deutlich von der Benchmark – insbesondere bei Aktiengewichtung und -auswahl, um eine bessere Performance als der Gesamtmarkt zu erzielen:
  - ca. 55 % Aktien Europa (MSCI Europe)
  - ca. 30 % Aktien Nordamerika (MSCI North America)
  - ca. 15 % Aktien Asien-Pazifik (MSCI Asia Pacific)
  - Das Investment in Schwellenländern wird 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten
- Der Portfolioaufbau berücksichtigt verschiedene Faktoren wie die fundamentalen Aussichten und ESG-Kriterien der einzelnen Unternehmen sowie makroökonomische Analysen und quantitative Aspekte, um ein diversifiziertes Portfolio globaler Aktien zu erstellen.

## ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Das Anlageziel des Teilfonds ist ein langfristig angemessenes Kapitalwachstum unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte. Dies wird vorwiegend durch Investitionen in globale Aktienmärkte erreicht, wobei fundamentale Faktoren sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) der einzelnen Unternehmen berücksichtigt werden. Der Fonds wird aktiv verwaltet und qualifiziert sich als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der SFDR<sup>1</sup>. Mindestens 70 % des Fondsvermögens werden in Wertpapiere von Unternehmen investiert, die die definierten Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Anforderungen hinsichtlich ESG-Merkmalen erfüllen und laut ISS ESG Corporate Rating höchstens eine Stufe unter dem branchenspezifischen Prime-Status eingestuft sind.
- Im Rahmen der Anlagestrategie kann der Teilfonds Derivatgeschäfte tätigen – zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Erzielung zusätzlicher Erträge, also auch zu spekulativen Zwecken.

## 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 UC Global Equity Selection Fund ist ein Teilfonds von onemarkets Fund, der von UniCredit Invest Lux S.A. verwaltet wird. onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS<sup>3</sup>-Umbrella-Fondsplattform. Das Portfolio wird von UniCredit International Bank Luxembourg S.A. gemanagt.

<sup>1</sup>Es gibt keine Garantie dafür, dass ESG-Überlegungen die Anlagestrategie oder die Performance eines Fonds verbessern. Bitte lesen Sie <https://www.invest.unicredit.lu/de/de/fondsplattform/esg.html> um die ESG: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen zu kennen.

<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.

<sup>3</sup>Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS / Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

## RISIKEN

- Aktienkurse können erheblich schwanken, da sie von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Umständen abhängen.
- Aktien von kleinen und mittelständischen Unternehmen können volatil sein als Aktien von größeren Unternehmen.
- Da der Teilfonds einen großen Teil seines Vermögens in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Sektoren 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.
- Derivate enthalten besondere Risiken, die sich aus der sogenannten Hebelwirkung ergeben. Dieser Hebeleffekt entsteht durch den geringen Kapitaleinsatz.
- Die Integration von ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess mit umfassenderen Überwachungs- und Engagement-Aktivitäten kann sich auf den Wert von Anlagen und damit auf die Renditen auswirken.
- CLOs (Collateralized Loan Obligations) unterliegen dem Risiko von Zahlungsausfällen der zugrunde liegenden Kreditnehmer:innen, was die Wertentwicklung der Wertpapiere beeinträchtigen kann.
- 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.

## INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGEMENT

- Der Fonds wird von der UniCredit International Bank in Luxemburg verwaltet und kann auf das Group Investment Strategy Team der UniCredit Group in München, Mailand und Wien zurückgreifen.
- Das Portfoliomanagement kann die allgemeinen strategischen Vorgaben aus dem Team des Group Chief Investment Officers nutzen.

**onemarkets Fund**  
in Zusammenarbeit mit  


### 1. WAS MACHT DIESEN FONDS EINZIGARTIG?

- Der Fonds kann auf die Expertise des UniCredit Investment Strategy Team zurückgreifen – ein renommiertes Team in der Portfolio-Management-Branche.
- Der Quality-Growth-Ansatz kombiniert den klassischen Wachstumsansatz mit einer Qualitätskomponente, die sich vor allem durch eine starke Marktposition innerhalb eines Sektors oder Innovationsführerschaft definiert. Zusätzlich wird ein niedriger Verschuldungsgrad auf Portfolioebene angestrebt.
- Der risikobewusste Auswahlprozess berücksichtigt, zusätzlich zu den Ausschlüssen gemäß den internen ESG-Richtlinien von UniCredit, den „Best-in-Class“-Ansatz von ISS ESG. ISS ESG ist die Abteilung für verantwortungsbewusstes Investieren der Institutional Shareholder Services Inc., einer auf Nachhaltigkeit spezialisierten Ratingagentur und führenden Anbieterin von ESG-Lösungen.

### 2. WIE WIRD DAS PORTFOLIO STRUKTURIERT?

- Der Ausgangspunkt für potenzielle Investitionen ist ein globales Aktienuniversum, das durch ESG-Ausschlusskriterien gefiltert wird.
- Die strategische Ausrichtung – einschließlich Sektorallokation und Duration – erfolgt unter Einbeziehung des Group Investment Strategy Teams.
- Finanzinstrumente (Wertpapiere) werden auf Basis der Strategie, Fundamentalanalyse, Marktdaten und ESG-Kriterien ausgewählt.

### 3. WIE LÄUFT DAS AUSWAHLVERFAHREN AB?

- Das Portfolio-Management-Team wählt Wertpapiere mit dem attraktivsten risikoadjustierten Renditepotenzial aus – mit dem Ziel, den Markt (Benchmark) zu übertreffen.
- Im Hinblick auf das Risiko berücksichtigt das Team Fundamentalanalyse, technische Analyse sowie interne und externe Research-Quellen.
- Auf Basis von Marktdaten wie Umsatz und EBIT sowie deren langfristigem Wachstum identifiziert das Team die vielversprechendste Kombination an Finanzinstrumenten.

### 4. WIE LÄUFT DER ANLAGEPROZESS AB?

- Unter Berücksichtigung der globalen Strategie des UniCredit Group Investment Committee bewertet das Portfoliomanagement verschiedene Anlageklassen und Risikofaktoren. Dies bildet die Grundlage für die strategische Vermögensallokation des Fonds.
- Auf Basis dieser strategischen Vermögensallokation wird das Zielfortfolio des Fonds abgeleitet – unter Berücksichtigung von Risikofaktoren und der Auswahl einzelner Instrumente.

## 5. ANLAGEGRUNDSÄTZE ALS BASIS FÜR ANLAGEENTSCHEIDUNGEN

Der Quality-Growth-Ansatz zeichnet sich – sofern über mehrere Jahre hinweg etabliert – durch höhere Profitabilität, bessere Bilanzstabilität und nachhaltige Ertragskraft im Vergleich zur Benchmark aus. Die Bewertung dieser Aktien kann leicht erhöht sein, jedoch „wachsen“ sie durch steigende Gewinne in ihre Bewertung hinein. Insgesamt ist das Portfolio breit über alle Sektoren hinweg gestreut.

Fundamentale Kennzahlen <sup>1</sup>			
Kategorie	Kennzahl	Portfolio	BM
Bewertung	Dividenden Rendite 2024E	2,09%	2,61
	Kurs-Buch-Verhältnis	7	3
	Kurs-Gewinn-Verhältnis	20	18,4
	EV/EBITDA	13,5	11,9
Rentabilität	Erwarteter ROE	23,8	14,3
	Nettoverschuldung/EBITDA	0,9	2,2
Bilanzstabilität	Schulden zu Eigenkapital	64,4	149,1
	Gross Marge	43,8	33,7
Profitabilität	EBITDA Marge	22,8	18,4
	Gewinn Marge	16,4	8,9
	Umsatz	8,4%	3,5%
Wachstum Jahre T-1 – T2	Gewinn pro Aktie	16,5%	8,1%

### Global Sector Allocation

- Financials
- Information Technology
- Health Care
- Industrials
- Consumer Staples
- Consumer Discretionary
- Materials
- Real Estate
- Communication Services
- Utilities
- Energy



Beispielhafte Darstellung; Gewichtungen können sich je nach Marktlage oder strategischen Entscheidungen ändern. Stand: 31. März 2025  
Quelle: UniCredit Investment Strategy

## PROFIL DER POTENTIELLEN ANLEGER:INNEN

- Eine Investition in den Fonds eignet sich nur für Anleger:innen, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage einzuschätzen.
- Das Potenzial für höhere langfristige Erträge erfordert die Bereitschaft, erhebliche Schwankungen im Anteilwert und gegebenenfalls auch einen deutlichen Kapitalverlust zu akzeptieren.
- Der Teilfonds ist geeignet für Anleger:innen mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

## FONDSDATEN

Fonds	onemarkets UC Global Equity Selection Fund	
Fondsart	Aktienfonds	
Anteilklasse	M	O
WKN	A4166X	A41671
ISIN	LU3046615186	LU3046596709
SRI*	4 – Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre lang halten.	
Mindestanlagebetrag	EUR 100,-	EUR 125.000,-
Währung / Währungsrisiko	EUR – Ja	EUR – Ja
Aufledgedatum	27.11.2025	
Einstiegskosten**	5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)	3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH)
Managementgebühr p. a.**	1,65 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,155 % p. a. – dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH	1,55 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 1,085 % p. a. – dies entspricht 70 % der Managementgebühr – an die UniCredit Bank GmbH
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Gesamtkostenquote** (exkl. Transaktionskosten)	2,10 %	2,00 %
Sparplanfähig	ja	nein
Benchmark	ja	
SFDR-Klassifikation***	Artikel 8	

Letzte Aktualisierung: 17.11.2025

\*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.

## GLOSSAR DER FACHBEGRIFFE




- **Fundamentalanalyse:** Die Fundamentalanalyse ist eine Methode zur Bewertung des inneren Werts eines Vermögensgegenstands. Dabei werden Faktoren untersucht, die den zukünftigen Preis beeinflussen könnten. Diese Analyseform stützt sich auf externe Ereignisse und Einflüsse sowie auf Finanzkennzahlen und Branchentrends.
- **Derivate:** Im weitesten Sinne ist ein Derivat ein Finanzinstrument, dessen Preis oder Wert sich aus anderen börsengehandelten Vermögenswerten oder Instrumenten ableitet. Diese sogenannten „Basiswerte“ können Indizes, Zinssätze, Staatsanleihen, Aktien oder Rohstoffe wie Gold oder Öl sein. Derivate gelten als spekulative Instrumente mit hoher Volatilität – entsprechend groß sind potenzielle Gewinne oder Verluste. Aufgrund ihrer Struktur können sie auch zur Absicherung gegen Kursschwankungen der Basiswerte eingesetzt werden. Derivate werden häufig außerbörslich (Over-the-Counter, OTC) gehandelt, also außerhalb regulierter Märkte. Dabei verhandeln die Vertragsparteien die Bedingungen direkt und individuell. Zu den gängigsten Derivaten zählen Futures, Optionen, Warrants, ETFs und Swaps.
- **Growth-Ansatz (Wachstumsstrategie):** Growth Investing ist eine Anlagestrategie, die auf Kapitalwachstum ausgerichtet ist. Anleger, die diesem Ansatz folgen – sogenannte Growth-Investoren – setzen auf Unternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial, selbst wenn deren Aktien im Verhältnis zu Kennzahlen wie dem Kurs-Gewinn-Verhältnis oder dem Kurs-Buchwert-Verhältnis teuer erscheinen. Der Begriff „Growth Investing“ steht im Allgemeinen im Gegensatz zur sogenannten Value-Strategie.
- **EBIT:** EBIT steht für „Earnings Before Interest and Taxes“ (Gewinn vor Zinsen und Steuern) und ist eine Kennzahl zur Messung der operativen Ertragskraft eines Unternehmens. Sie zeigt, wie viel Gewinn ein Unternehmen aus seinem Kerngeschäft erwirtschaftet – ohne Berücksichtigung von Finanzierungskosten (Zinsen) und Steuern.

## 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 Global Equity Selection 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?

<b>Unser Expertenteam steht Ihnen gerne zur Verfügung:</b>	<b>Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:</b>
 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>	