



# onemarkets Amundi Climate Focus Fund

Portfoliobericht

## ONEMARKETS AMUNDI CLIMATE FOCUS FUND

Die Strategie des Fonds verfolgt zwei Ziele: Eine Überrendite gegenüber seiner Benchmark, dem MSCI World Climate Paris Aligned Index, sowie eine CO<sub>2</sub>-Reduktion im Einklang mit dem Pariser-Klima Abkommen, d. h. die Emissionen müssen bis 2030 nahezu halbiert werden und bis 2050 Netto Null erreichen. Das Fondsmanagement setzt auf eine Fundamentalanalyse, um Aktien mit interessanten langfristigen Aussichten sowie deren ESG-Merkmale (ESG = Environment – Umwelt, Social – Soziales, Governance – Gute Unternehmensführung), insbesondere die Kohlenstoffintensität, zu ermitteln. Aktien mit relativ geringer Kohlenstoffintensität haben eine höhere Wahrscheinlichkeit, in das Portfolio aufgenommen zu werden, als Aktien mit relativ hoher Kohlenstoffintensität.

## KOMMENTAR VOM PORTFOLIOMANAGER



Piergaetano Iaccarino, CFA

- Head of Equity Solutions & Lead Portfolio Manager
- Amundi-Standort Dublin
- 27 Jahre Branchenerfahrung

**onemarkets Fund**  
in Kooperation mit

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

## 1. MARKTÜBERBLICK

Die Aktienmärkte erlebten ein positives Jahr 2024, wobei der MSCI World Index um über 18,7 % in USD zulegen konnte. Im Rückblick auf das Jahr wurden die Aktienrenditen durch eine Kombination aus Zinssenkungen in den USA und Europa bei gleichzeitig nachlassender Inflation, besser als befürchteten Makrodaten, dem KI-Thema und den in China angekündigten neueren Konjunkturmaßnahmen unterstützt.

Zurück nach Europa: Das letzte Quartal stand ganz im Zeichen der US-Wahl. Einerseits sollte eine Kombination aus Steuersenkungen für Unternehmen und weniger Regulierung für Unternehmen mit bedeutenden Aktivitäten in den USA positiv sein. Andererseits haben Zölle und eine Regierungspolitik, die auf den ersten Blick recht inflationär zu sein scheint, bei den Anlegern für Besorgnis gesorgt.

## 2. BLICK INS PORTFOLIO

Das Portfolio schnitt im vierten Quartal des Jahres schlechter ab als sein Vergleichsindex, der MSCI World Climate Paris Aligned. Auf Sektorebene leisteten Immobilien und Werkstoffe einen positiven Beitrag zum Portfolio. Dagegen wirkten sich zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie negativ aus.

Auf Aktienebene verzeichnete Broadcom, einer der Unternehmen mit den höchsten Performance-Beiträgen, starke Ergebnisse im vierten Quartal und gab eine sehr optimistische Prognose für seine mittelfristigen Marktchancen bei kundenspezifischen Chips ab, was zu einer sehr starken Aktienkursentwicklung im Quartal führte. Zu den negativen Aspekten gehörten vor allem die Nicht-Beteiligungen an Mega-Caps wie Tesla, Apple und Amazon, die sich trotz des schwächeren Marktumfelds zum Jahresende erholten.

Wir bleiben zwar optimistisch, glauben aber, dass Alpha in Zukunft einen größeren Teil der Gesamtergebnisse ausmachen wird, da Beta kurzfristig wahrscheinlich volatil bleiben wird. Wir werden uns auf Alpha-Chancen auf Einzelaktienebene konzentrieren und versuchen, qualitativ hochwertige Unternehmen zu angemessenen Bewertungen hinzuzufügen. (Quelle: Amundi Asset Management, Stand: 14.1.2025)

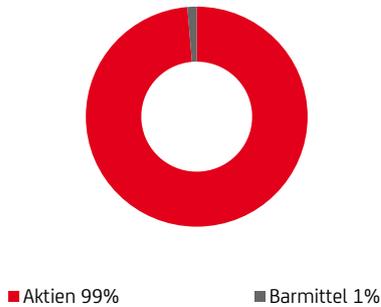


**ANLAGEHORIZONT, VORGABEN UND ASSETKLASSENSTRUKTUR**

<b>Anlagehorizont</b>	Mittel- bis langfristiger Anlagehorizont von etwa fünf Jahren oder länger
<b>Max. Aktienquote</b>	100 %
<b>Gesamtfondsvolumen</b>	1.252,72 Mio. EUR

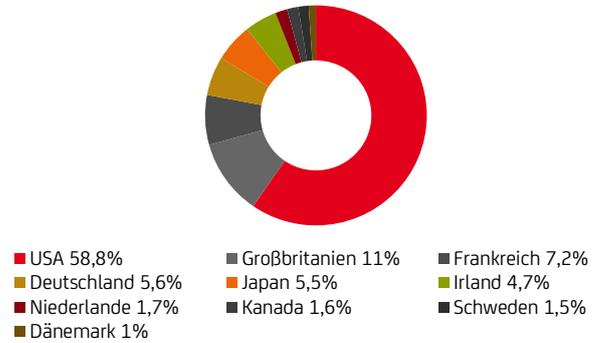
**ASSETKLASSEN**

Dieser Fonds investiert in folgende Anlagearten (in % des Fondsvolumens). Bei Fonds, die Derivate einsetzen, kann ein erhöhtes Marktrisiko entstehen. Dies kann 100 % des Fondsvermögens übersteigen.



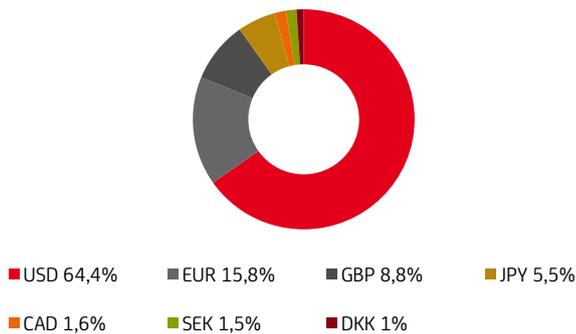
**LÄNDER (TOP 15 LÄNDER)**

Dieser Fonds investiert in folgende Länder (in % des Fondsvolumens).



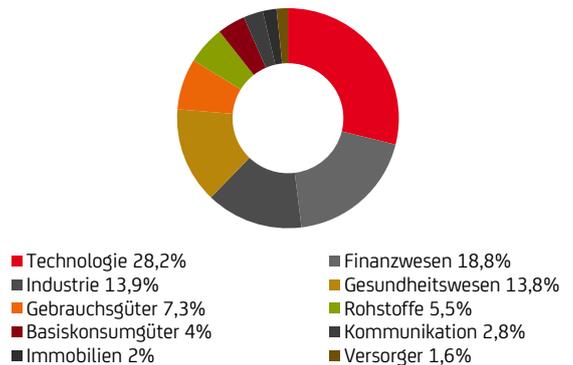
**WÄHRUNG (TOP 10 WÄHRUNGEN)**

Dieser Fonds investiert in folgende Währungen (in % des Fondsvolumens).

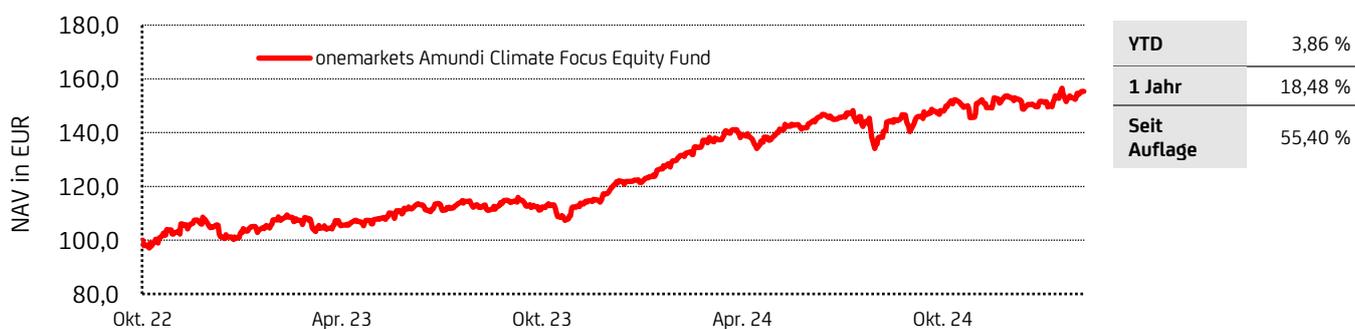


**SEKTOREN (AKTIEN) (TOP 10 SEKTOREN)**

Dieser Fonds investiert in folgende Branchen (in % des Fondsvolumens).



## WERTENTWICKLUNG\*



\*Wertentwicklung des **onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund M** (Thesaurierend; WKN: A3DRGQ); Quelle: Bloomberg; Bitte beachten Sie: Frühere Wertentwicklungen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung; seit Auflage am 06.10.2022; Stand 12.2.2025

## AKTUELLE ALLOKATION (STAND: 31.1.2025) (BEGRENZT AUF DIE MAXIMAL 150 POSITIONEN MIT DER GRÖSSTEN GEWICHTUNG)\*\*

Assetklasse	Region	Segment	Bezeichnung	ISIN	Gewichtung	
Aktien	Europa	Finanzwesen	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GB0008706128	2,16 %	
			DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	2,04 %	
			ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	1,50 %	
			MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	1,43 %	
			Technologie	CAPGEMINI SE	FR0000125338	1,43 %
			Versorgung	NATIONAL GRID PLC	GB00BDR05C01	1,62 %
			Gesundheitswesen	MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	1,91 %
				ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	1,77 %
				NOVO NORDISK A/S-B	DK0062498333	1,03 %
				Rohstoffe	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007
		Gebrauchsgüter	KINGSPAN GROUP PLC	IE0004927939	1,19 %	
			NEXT PLC	GB0032089863	1,44 %	
		Kommunikation	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	DE0005190003	0,68 %	
			KONINKLIJKE KPN NV	NL0000009082	1,73 %	
		Industrie	PUBLICIS GROUPE	FR0000130577	1,05 %	
			SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	2,37 %	
		Basiskonsumgüter	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IE00BK9ZQ967	1,57 %	
			VOLVO AB-B SHS	SE0000115446	1,50 %	
			VINCI SA	FR0000125486	1,09 %	
			COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	GB00BDCPN049	2,13 %	
			UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	1,85 %	
			Nordamerika	Finanzwesen	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005
		MASTERCARD INC - A			US57636Q1040	2,82 %
		CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE			CA1360691010	1,62 %
		US BANCORP			US9029733048	1,42 %
		Technologie		MICROSOFT CORP	US5949181045	6,47 %
				NVIDIA CORP	US67066G1040	4,21 %
				CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	2,38 %
				ORACLE CORP	US68389X1054	2,34 %
				BROADCOM INC	US11135F1012	2,33 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	US8825081040			1,83 %		
Gesundheitswesen	APPLIED MATERIALS INC	US0382221051		1,45 %		
	ADVANCED MICRO DEVICES	US0079031078		1,34 %		
	QUALCOMM INC	US7475251036		1,16 %		
	DELL TECHNOLOGIES -C	US24703L2025		0,94 %		
Rohstoffe	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	2,02 %			
	ABBVIE INC	US00287Y1091	2,00 %			
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	1,98 %			
	ELEVANCE HEALTH INC	US0367521038	1,64 %			
Gebrauchsgüter	PFIZER INC	US7170811035	1,41 %			
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	US00790R1041	1,61 %			
Gebrauchsgüter	ECOLAB INC	US2788651006	1,45 %			
	HOME DEPOT INC	US4370761029	2,63 %			
	TRACTOR SUPPLY COMPANY	US8923561067	1,31 %			

	Industrie	DEERE & CO	US2441991054	2,17 %
		XYLEM INC	US98419M1009	1,89 %
		WW GRAINGER INC	US3848021040	1,67 %
		APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	US03820C1053	1,58 %
	Energie	FIRST SOLAR INC	US3364331070	0,88 %
	Immobilien	PROLOGIS INC	US74340W1036	1,97 %
Asien/Pazifik	Finanzwesen	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	1,91 %
	Technologie	SONY GROUP CORP	JP3435000009	2,34 %
	Gebrauchsgüter	SEKISUI HOUSE LTD	JP3420600003	1,27 %
Barmittel	Übrige Welt/Global	sonstiges		1,35 %
			Summe:	100 %

\*\*Von 100,00% abweichende Gewichtungungen ergeben sich durch Rundungsdifferenzen und durch die Anzahl der Titel, die in der Liste auf maximal 150 begrenzt wurde.

**Bitte beachten Sie:** Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine künftige Wertentwicklung (Performance). Währungsschwankungen können die Performance zusätzlich steigen oder fallen lassen.

Die Wertentwicklungen (Performances) werden ohne Berücksichtigung der jeweiligen Produkt-, Dienstleistungskosten und Zuwendungen angezeigt. Diese und deren Auswirkungen auf die Performance des Fonds erhalten Sie kundenindividuell vor Ihrer Transaktion oder im Rahmen Ihrer Beratung bei der HypoVereinsbank. Alle Angaben sind ohne Gewähr.

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-art3einsehbar> 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 Amundi Climate Focus Equity 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 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. 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.

## NOCH FRAGEN?

<b>Unser Experten-Team 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>
 E-Mail: <a href="mailto:onemarkets@unicredit.de">onemarkets@unicredit.de</a>	