



# onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

## Portfoliobericht

### ONEMARKETS FIDELITY WORLD EQUITY INCOME FUND

Die Strategie zielt darauf ab, den Markt über einen Konjunkturzyklus hinweg zu übertreffen. Gleichzeitig strebt sie danach, Schwankungen („Volatilitätsrisiko“) im Vergleich zum globalen Aktienmarkt zu begrenzen. Das diversifizierte Portfolio ist defensiv ausgerichtet, da qualitativ hochwertige dividendenstarke Unternehmen im Fokus stehen. Die aktive Strategie baut auf eigenem tiefgehendem Research und eigenen Nachhaltigkeits-Ratings auf. Weltweit stehen mehr als 400 Anlageexperten und Analysten zur Verfügung.

### KOMMENTAR VOM PORTFOLIOMANAGER



Aditya Shivram

- Portfoliomanager des FF Sustainable Global Equity Income Fund
- 20 Jahre Erfahrung als Portfoliomanager

**onemarkets Fund**  
in Kooperation mit



#### 1. RÜCKBLICK Q4 2024

Globale Aktien schlossen das vierte Quartal im negativen Bereich ab, aufgrund wirtschaftlicher Risiken und weniger prognostizierter Zinssatzsenkungen im Jahr 2025. Nur US-Aktien stachen hervor, angetrieben von der Erwartung weiterer Steuersenkungen, Deregulierung und einer nationalistischeren Handelspolitik unter der Trump-Regierung. Die Anlegerstimmung in Europa und den asiatischen Schwellenländern war schwach und konzentrierte sich auf die Auswirkungen möglicher US-Handelszölle. Hinsichtlich der Sektoren wurden Gewinne von Konsumgütern, Kommunikationsdiensten und Informationstechnologie angeführt. Schwächster Sektor waren Rohstoffe.

Die M-Anteilsklasse des Fonds erzielte eine Rendite von 1,6%, während der MSCI AC World Index (EUR) 6,7% generierte. Eine Untergewichtung in den Branchen Konsumgüter und IT beeinflusste die Performance. Bestimmte Positionen im Finanzsektor standen ebenfalls unter Druck. Zudem steuerten schwächere Performance-Daten von defensiven Positionen und das Nicht-Halten von der „Magnificent 7“-Aktien negativ zur Entwicklung bei.

#### 2. AUSBLICK UND BLICK INS PORTFOLIO

Das Portfolio ist breit diversifiziert und weist aufgrund des Fokus auf Unternehmen mit widerstandsfähigen Renditen und soliden Bilanzen eine klare defensive Neigung auf. Das größte Sektorgewicht liegt im Finanzbereich. Der Portfolio Manager sieht attraktive Chancen bei Sachversicherungsunternehmen wie Progressive Corp und Versicherungsmakler Marsh & McLennan sowie Finanzbörsengruppen wie Deutsche Börse und CME Group, die von Phasen erhöhter Marktschwankungen profitieren. Die Technologiebranche wird durch Technologiehardware- und Softwareunternehmen abgedeckt, jedoch ohne „Magnificent 7“-Allokation, da diese nur geringe oder keine Dividenden zahlen. Der Fonds bleibt zudem in Verbrauchsgütern übergewichtet und in zyklischeren Bereichen des Marktes untergewichtet.

Ein Zukauf wurde bei Compass Group initiiert - einem Marktführer in der Catering-Branche. Hierbei wird von hohen Renditen und Skaleneffekte ausgegangen und aufgrund von zunehmenden Auslagerungs-Potentialen von Unternehmen liegen gute Wachstumschancen vor. Im Gegensatz dazu wurde die Beteiligung an Nippon Telegraph & Telephone aufgrund von Bedenken hinsichtlich negativem Kundenrezensionen geschlossen. (Quelle: Fidelity International, 27.1.2025)

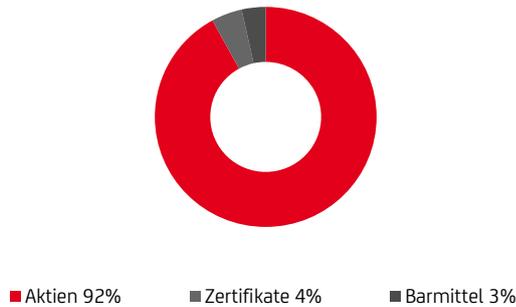


**ANLAGEHORIZONT, VORGABEN UND ASSETKLASSENSTRUKTUR**

<b>Anlagehorizont</b>	Mittel- bis langfristiger Anlagehorizont von etwa fünf Jahren oder länger
<b>Max. Aktienquote</b>	100 %
<b>Gesamtfondsvolumen</b>	2,38 Mrd. EUR

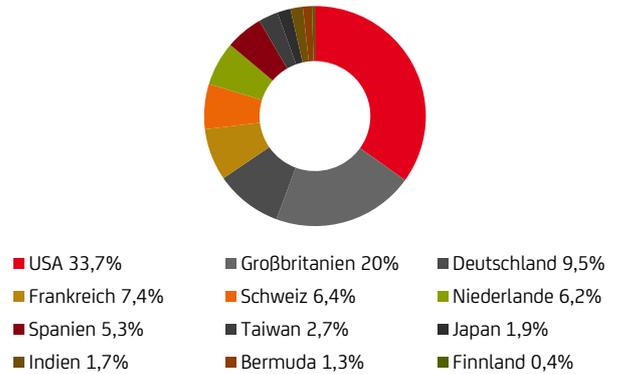
**ASSETKLASSEN**

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.



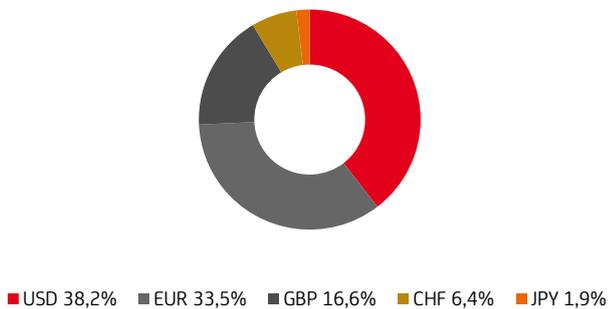
**LÄNDER (TOP 15 LÄNDER)**

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



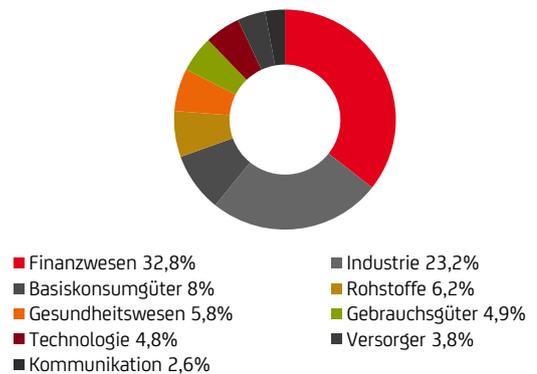
**WÄHRUNG (TOP 10 WÄHRUNGEN)**

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

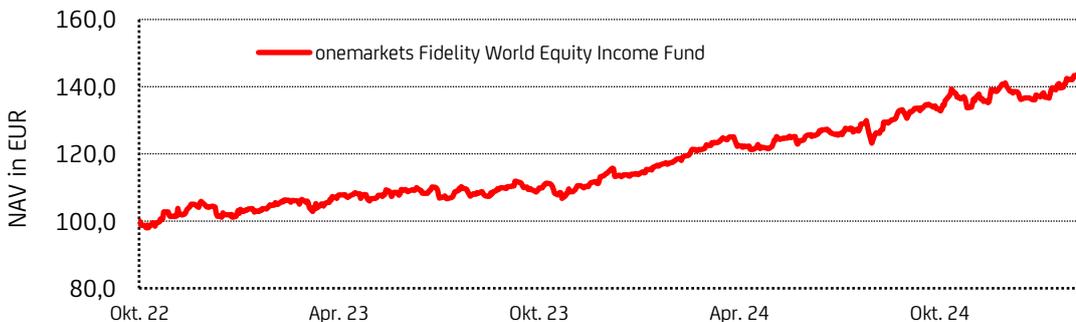


**SEKTOREN (AKTIEN) (TOP 10 SEKTOREN)**

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



**WERTENTWICKLUNG\***



<b>YTD</b>	5,77 %
<b>1 Jahr</b>	21,89 %
<b>Seit Auflage</b>	43,90 %

\*Wertentwicklung des onemarkets Fidelity World Equity Income 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)\*\*

Assetklasse	Region	Segment	Bezeichnung	ISIN	Gewichtung	
Aktien	Europa	Finanzwesen	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	4,75 %	
			DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	4,70 %	
			ADMIRAL GROUP PLC	GB00802J6398	3,27 %	
			ZURICH INSURANCE GROUP AG	CH0011075394	2,92 %	
		Versorgung	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	3,76 %	
		Gesundheitswesen	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CH0012032048	3,48 %	
			SANOFI	FR0000120578	2,29 %	
		Rohstoffe	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	2,58 %	
		Gebrauchsgüter	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	1,51 %	
		Kommunikation	INFORMA PLC	GB008MJ6DW54	2,65 %	
	Industrie	RELX PLC	GB00B2B0DG97	5,40 %		
		WOLTERS KLUWER	NL0000395903	3,98 %		
		LEGRAND SA	FR0010307819	2,50 %		
		COMPASS GROUP PLC	GB00BD6K4575	2,42 %		
		FERROVIAL SE	NL0015001FS8	2,27 %		
		INTERTEK GROUP PLC	GB0031638363	1,54 %		
		KONE OYJ-B	FI0009013403	0,42 %		
		Basiskonsumgüter	UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	4,76 %	
		Nordamerika	Finanzwesen	PROGRESSIVE CORP	US7433151039	5,12 %
				MARSH & MCLENNAN COS	US5717481023	4,86 %
CME GROUP INC	US12572Q1058			3,80 %		
BLACKROCK INC	US09290D1019			2,04 %		
Technologie	CISCO SYSTEMS INC		US17275R1023	3,01 %		
	TEXAS INSTRUMENTS INC		US8825081040	1,77 %		
Rohstoffe	LINDE PLC		IE00059YS762	3,64 %		
Gebrauchsgüter	LOWE'S COS INC		US5486611073	1,52 %		
Industrie	WW GRAINGER INC		US3848021040	2,95 %		
FASTENAL CO	US3119001044		1,74 %			
Basiskonsumgüter	PROCTER & GAMBLE CO/THE	US7427181091	3,23 %			
Asien/Pazifik	Gebrauchsgüter	BRIDGESTONE CORP	JP3830800003	1,87 %		
Übrige Welt/Global	Finanzwesen	HISCOX LTD	BMG4593F1389	1,29 %		
Barmittel	Übrige Welt/Global	sonstiges		3,49 %		
Zertifikate	Asien/Pazifik	Finanzwesen	HDFC BANK LTD-ADR	US40415F1012	1,74 %	
			Summe:		100,00%	

\*\*Von 100,00% abweichende Gewichtungen 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 Fidelity World Equity Income 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/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?

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