



onemarkets Amundi Income Opportunities Fund

Portfoliobericht

ONEMARKETS AMUNDI INCOME OPPORTUNITIES FUND

Das Fondsmanagement strebt in erster Linie hohes laufendes Einkommen und als Sekundärziel moderates Kapitalwachstum durch einen dreistufigen Anlageprozess an. Für die strategische Asset-Allokation definiert das Management zunächst die Bereiche, die aus ihrer Sicht Potenzial für laufendes Einkommen und Kapitalzuwachs bieten. Anschließend strukturiert das Fondsmanagement ein Portfolio, das die Vorgaben der strategischen Asset-Allokation umsetzt. Zuletzt versuchen sie, durch taktische Asset-Allokation und Absicherungsstrategien unbeabsichtigte Risiken auszuräumen und Volatilität¹ zu reduzieren. Bei der Strukturierung des Portfolios lässt sich der Portfoliomanager von Spezialisten für verschiedene Anlageklassen beraten, etwa für Dividenden-Aktien, Vorzugsaktien, Hochzinsanleihen, Investment-Grade-Anleihen, Staatsanleihen, Hypothekenanleihen, Aktienanleihen und versicherungsgebundene Wertpapiere. Der Fonds wird aktiv verwaltet und hat keine Benchmark.

KOMMENTAR VOM PORTFOLIOMANAGER



Marco Pirondini

- Senior Managing Director, Head of Equities, US, und Portfoliomanager
- Boston, MA, USA
- Über 25 Jahre Erfahrung

onemarkets Fund
in Zusammenarbeit mit

Amundi
Investment Solutions

1. RÜCKBLICK

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im vierten Quartal uneinheitlich, wobei die USA andere wichtige Industrieländer hinter sich ließen. Die Wahlergebnisse in den USA und der sogenannte „Trump-Trade“ beflügelten die US-Aktien. Am Ende des Quartals zeichnete sich jedoch eine strengere US-Notenbank ab, was zu einem Anstieg der Zinssätze und gleichzeitig zu einem Rückgang der Anleihekurse führte. Die US-Notenbank senkte zwar im Dezember wie erwartet ihren Leitzins um 25 Basispunkte, doch diese Änderung des Tons in Bezug auf die künftige Politik wirkte sich negativ auf die Stimmung aus.

In Europa schlossen die Aktien aufgrund der Besorgnis über die Handelspolitik der Trump-Regierung und Anzeichen eines nachlassenden Wirtschaftswachstums ins Minus. In Japan entwickelten sich die Märkte negativ, da die Unsicherheit über die Richtung der Inflation die Anleger weiterhin belastete, da über den Zeitpunkt der nächsten Zinserhöhung der Bank of Japan spekuliert wurde.

2. EIN BLICK IN DAS PORTFOLIO

Bei Aktien sind wir in Mega-Cap-Aktien untergewichtet und im Finanzsektor übergewichtet, wobei wir uns auf gut mit Kapital ausgestattete Banken konzentrieren, die traditionelle Bankdienstleistungen anbieten. Wir sind in Sektoren wie Basiskonsumgüter, Immobilien und Versorgungsunternehmen untergewichtet, da diese weniger wahrscheinlich von einem höheren Zinsumfeld und einer ansteigenden Renditekurve profitieren werden.

Der Fonds hält eine 50-prozentige Allokation in festverzinslichen Wertpapieren verschiedener Anlageklassen und bevorzugt dabei Anleihen höherer Qualität mit attraktiveren Spreads. Derzeit betrachten wir unsere Allokation in verbrieften Krediten, insbesondere Agency MBS, im Vergleich zu Unternehmensanleihen als günstigeres Profil. Wir bevorzugen auch hochwertige US-Staatsanleihen mit zweijähriger Laufzeit. Wir sind weiterhin unterdurchschnittlich in Unternehmensanleihen mit unterdurchschnittlicher Bonität investiert.

(Quelle: Amundi Asset Management, Stand: 17.1.2025)

Structured Invest S.A.





ANLAGEHORIZONT, VORGABEN UND ASSETKLASSENSTRUKTUR

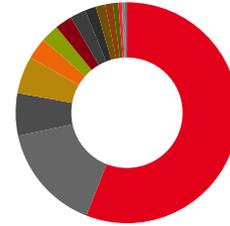
Anlagehorizont	Mittel- bis langfristiger Anlagehorizont von etwa fünf Jahren oder länger
Gesamtfondsvolumen	282,09 Mio. EUR

ASSETKLASSEN*



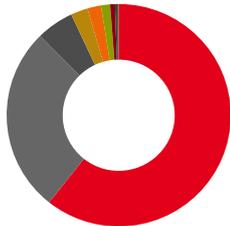
■ Anleihen 50% ■ Aktien 45% ■ Zertifikate 3% ■ Barmittel 1%

LÄNDER (TOP 15 LÄNDER)



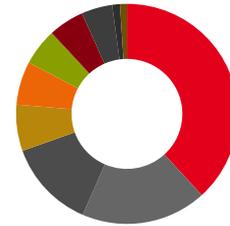
■ USA 54,6% ■ Italien 15,3% ■ Großbritannien 6,1%
 ■ Südkorea 5,3% ■ Niederlande 3,1% ■ Frankreich 2,6%
 ■ Irland 2,4% ■ Japan 2,2% ■ Kanada 1,6%
 ■ Griechenland 1,3% ■ Schweiz 1,1% ■ Deutschland 0,8%
 ■ Singapur 0,5% ■ Spanien 0,4% ■ Dänemark 0,3%

WÄHRUNG (TOP 10 WÄHRUNGEN)



■ USD 59,8% ■ EUR 26,6% ■ KRW 5,3% ■ GBP 2,4% ■ JPY 1,9%
 ■ CAD 1,3% ■ NOK 0,7% ■ DKK 0,3% ■ CZK 0,1% ■ HKD 0,1%

SEKTOREN (AKTIEN) (TOP 10 SEKTOREN)



■ Finanzwesen 17,2% ■ Technologie 8,3%
 ■ Gesundheitswesen 5,9% ■ Energie 3,1%
 ■ Rohstoffe 2,9% ■ Versorger 2,4%
 ■ Gebrauchsgüter 2,4% ■ Industrie 2%
 ■ Basiskonsumgüter 0,5% ■ Kommunikation 0,5%

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	BANK OF IRELAND GROUP PLC	IE00BD1RP616	1,25 %	
			STANDARD CHARTERED PLC	GB0004082847	0,68 %	
			EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	GRS323003012	0,60 %	
			UNICREDIT SPA	IT0005239360	0,57 %	
			INTESA SANPAOLO	IT0000072618	0,56 %	
			WILLIS TOWERS WATSON PLC	IE00BD86Q211	0,44 %	
			NATIONAL BANK OF GREECE	GRS003003035	0,44 %	
			EDENRED	FR0010908533	0,37 %	
			FINCOBANK SPA	IT0000072170	0,36 %	
			DANSKE BANK A/S	DK0010274414	0,33 %	
			NORDEA BANK ABP	FI4000297767	0,29 %	
			KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	0,10 %	
			NEXI SPA	IT0005366767	0,10 %	
			DNB BANK ASA	NO0010161896	0,09 %	
			Technologie	HENSOLDT AG	DE000HAG0005	0,77 %
			Energie	SHELL PLC	GB00BP6MXD84	2,47 %
		AKER BP ASA		NO0010345853	0,11 %	
		Gebrauchsgüter	PERSIMMON PLC	GB0006825383	0,94 %	
		Gesundheitswesen	SANOFI	FR0000120578	2,00 %	
			MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	1,19 %	
		Industrie	STAR BULK CARRIERS CORP	MHY8162K2046	0,30 %	
			LOGISTA INTEGRAL SA	ES0105027009	0,26 %	
			GOLDEN OCEAN GROUP LTD	BMG396372051	0,06 %	
		Nordamerika	Finanzwesen	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	2,57 %
				STATE STREET CORP	US8574771031	1,72 %
				FIRST HORIZON CORP	US3205171057	1,34 %
				CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	0,77 %
				HUNTINGTON BANCSHARES INC	US4461501045	0,42 %
				REGIONS FINANCIAL CORP	US7591EP1005	0,26 %
				RITHM CAPITAL CORP	US64828T2015	0,25 %
				AGNC INVESTMENT CORP	US00123Q1040	0,17 %
				TWO HARBORS INVESTMENT CORP	US90187B8046	0,16 %
				LADDER CAPITAL CORP-REIT	US5057431042	0,15 %
				AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	US0268747849	0,13 %
				US BANCORP	US9029733048	0,10 %
				KEYCORP	US4932671088	0,06 %
Technologie	CISCO SYSTEMS INC			US17275R1023	2,42 %	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP			US4592001014	2,34 %	
	ADVANCED MICRO DEVICES			US0079031078	0,50 %	
Basiskonsumgüter	KRAFT HEINZ CO/THE			US5007541064	0,33 %	
	CELSIUS HOLDINGS INC			US15118V2079	0,09 %	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A			US5184391044	0,08 %	
Versorgung	EVERSOURCE ENERGY			US30040W1080	2,14 %	
	FIRSTENERGY CORP			US3379321074	0,30 %	
Energie	TOURMALINE OIL CORP			CA89156V1067	0,49 %	
Gesundheitswesen	PFIZER INC			US7170811035	1,98 %	
	CARDINAL HEALTH INC			US14149Y1082	0,70 %	
Rohstoffe	NEWMONT CORP			US6516391066	0,93 %	
	BARRICK GOLD CORP			CA0679011084	0,81 %	
	CRH PLC			IE0001827041	0,80 %	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC			US0091581068	0,34 %	
	Kommunikation			VERIZON COMMUNICATIONS INC	US92343V1044	0,46 %
Industrie	UNITED PARCEL SERVICE-CL B			US9113121068	0,26 %	
Immobilien	CROWN CASTLE INC			US22822V1017	0,26 %	
Asien/Pazifik	Finanzwesen			KB FINANCIAL GROUP INC	KR7105560007	1,87 %
				HANA FINANCIAL GROUP	KR7086790003	1,08 %
	Technologie			SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KR7005930003	2,24 %
	Gebrauchsgüter			SUBARU CORP	JP3814800003	1,02 %
				BRIDGESTONE CORP	JP3830800003	0,26 %
KIA CORP	KR7000270009	0,07 %				

			HYUNDAI MOTOR CO	KR7005380001	0,06 %
		Industrie	BW LPG LTD	SGXZ69436764	0,49 %
			FUJI ELECTRIC CO LTD	JP3820000002	0,34 %
			MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JP3902400005	0,31 %
		Immobilien	SINO LAND CO	HK0083000502	0,09 %
Anleihen	Europa	Staatsbezogen	BUONI POLIENNALI DEL TES	IT0005534281	3,23 %
				IT0005584302	3,22 %
				IT0005127086	2,79 %
				IT0005345183	2,55 %
				IT0005580045	1,80 %
		Unternehmensanleihe	UBS GROUP AG	US902613AJ70	0,48 %
				US902613AG32	0,47 %
				CH0558521263	0,12 %
			BARCLAYS PLC	US06738EBN40	0,71 %
				US06738ECP88	0,19 %
			LLOYDS BANKING GROUP PLC	US53944YBB83	0,30 %
				US539439AU36	0,07 %
			BPCE SA	US05578QAF00	0,19 %
			ABN AMRO BANK NV	XS1693822634	0,19 %
			INTESA SANPAOLO SPA	US46115HCB15	0,16 %
			BANCO SANTANDER SA	US05964HAV78	0,15 %
			STANDARD CHARTERED PLC	US853254CH12	0,14 %
			ING GROEP NV	US456837AF06	0,12 %
			NATWEST GROUP PLC	US780099CK11	0,12 %
	Nordamerika	Verbriefte	FR QI7735	US3133WESY75	4,66 %
			FR QI8498	US3133WFNP88	2,10 %
			FR QI8549	US3133WFQA82	1,80 %
			FR QH9591	US3133CNUQ33	1,73 %
			FN DB1834	US3140ABBC88	1,44 %
			FR QI7304	US3133WEDH08	1,23 %
			FN DB5947	US3140AFTD83	1,23 %
			FN BY3027	US3140NKLH28	0,28 %
			FR QJ0118	US3133CQDX08	0,26 %
			FR QI9055	US3133WGBY07	0,25 %
			FN CB8715	US3140QUVH62	0,25 %
			FR QG4672	US3133C5FM84	0,23 %
			FN DC4443	US3140AR5D84	0,17 %
			FR QI8189	US3133WFC216	0,10 %
			FR QJ7810	US3133CYVB10	0,07 %
			FR QI6769	US3133WDQW54	0,06 %
			FN DC3433	US3140AQY713	0,04 %
			FR QI6055	US3133WCWQ30	0,03 %
		Staatsbezogen	US TREASURY N/B	US91282CJV46	2,05 %
				US91282CJS17	1,81 %
				US91282CHD65	1,78 %
				US91282CHV63	1,45 %
				US91282CGN56	1,26 %
				US91282CHL81	1,24 %
				US91282CHN48	1,06 %
				US91282CFP14	1,04 %
				US91282CGU99	0,54 %
		Unternehmensanleihe	LEVEL 3 FINANCING INC	US527298BU63	1,09 %
			AUTONATION INC	US05329RAA14	0,48 %
			PIEDMONT OPERATING PARTN	US720198AJ95	0,44 %
			ORACLE CORP	US68389XBU81	0,36 %
			CHOICE HOTELS INTL INC	US169905AH91	0,31 %
			REDWOOD TRUST INC	US758075AF22	0,25 %
			GARDA WORLD SECURITY	US36485MAL37	0,22 %
			CAPITAL ONE FINANCIAL CO	US14040HCV50	0,19 %
			US BANCORP	US91159HJK77	0,18 %
			MORGAN STANLEY	US61747YES00	0,18 %
			AMER AIRLINE 21-1B PTT	US02376LAA35	0,13 %

			GENERAL MOTORS FINL CO	US37045XER35	0,13 %
			BROADCOM INC	US11135FBH38	0,12 %
			NATIONAL GRID USA	US49337WAC47	0,12 %
			T-MOBILE USA INC	US87264ADC62	0,12 %
			MARRIOTT INTERNATIONAL	US571903BN26	0,12 %
			LSF11 A5 HOLDCO LLC	US50221DAA72	0,07 %
			PENNYMAC CORP	US70932AAF03	0,05 %
			CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	US18453HAD89	0,03 %
				US18453HAC07	0,01 %
			ALLIED UNIVERSAL	US019576AB35	0,04 %
			BOMBARDIER INC	US097751BT78	0,04 %
	Asien/Pazifik	Unternehmensanleihe	MIZUHO FINANCIAL GROUP	US60687YCZ07	0,19 %
			SUMITOMO MITSUI FINL GRP	US86562MCR97	0,11 %
	Übrige Welt/Global	Staatsbezogen	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	ZAG000107004	0,08 %
		Unternehmensanleihe	NCL CORPORATION LTD	US62886HBG56	0,19 %
Barmittel	Übrige Welt/Global	sonstiges			1,32 %
Zertifikate	Europa	Finanzwesen	ABN AMRO BANK NV-CVA	NL0011540547	2,78 %
				Summe:	100%

**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 Amundi Income Opportunities 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?

Unser Experten-Team steht Ihnen gerne zur Verfügung:

 Infoline: +49 89 378-17466

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:

 www.onemarkets.de

 E-Mail: onemarkets@unicredit.de