

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

MERKMALE DER ANLAGEKLASSE

- Eine diversifizierte, globale Strategie, die in Anleihen investiert und darauf abzielt, potenzielle Erträge durch einen Mix aus Zinszahlungen (Renditen) und Kursgewinnen zu erwirtschaften. Kapitalerhalt steht dabei aber stets an oberster Stelle.
- In einem größeren Portfoliokontext können kurz laufende Anleihen zum Kapitalerhalt beitragen.
- Darüber hinaus kann der Fokus auf Anleihen mit kurzer Laufzeit dazu beitragen, den Einfluss steigender Zinsen abzumildern. Dadurch kann das Risiko, das in einem Umfeld steigender Zinsen entsteht, reduziert werden.

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Der Fonds **onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund** verfolgt das Ziel, den Gesamtertrag („Total Return“) zu maximieren, ohne dabei den Kapitalerhalt aus den Augen zu verlieren.
- Der Fonds wird aktiv gemanagt und misst seine Performance – jedoch nur zu Vergleichszwecken – am Vergleichsindex „Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR Hedged“.
- Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in globale Anleihen, die in den wichtigsten Weltwährungen notieren. Dazu gehören vor allem, jedoch nicht ausschließlich, Staatsanleihen oder staatsnahe Wertpapiere, sowie Unternehmensanleihen kurzer und mittlerer Laufzeit. Die durchschnittliche Duration im Portfolio variiert normalerweise zwischen null und fünf Jahren.

ÜBER ONEMARKETS FUND

Mit **onemarkets Fund** erweitern wir unser Anlageuniversum, indem wir unseren Kund:innen eigene, aktiv gemanagte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen – dabei greifen wir entweder ausschließlich auf die hauseigene Kompetenz der UniCredit¹ rund um das Anlage- und Portfoliomanagement zu oder wir arbeiten mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammen. Die UniCredit ist bei allen Fonds aktiv an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht deren Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile.

Der **onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund**, der von Structured Invest S.A. verwaltetet wird. onemarkets Fund ist die UniCredit UCITS²-Umbrella-Fondplattform. Das Portfolio wird von PIMCO Europe GmbH verwaltet. PIMCO Europe GmbH fungiert als Anlageverwalter des Fonds und delegiert Anlagetätigkeiten / Portfoliomanagementdienste an Pacific Investment Management Company LLC und PIMCO Europe Ltd. weiter.

¹ Die Fonds werden von Unternehmen verwaltet, die Teil der UniCredit Group sind (ZB Invest Ltd., UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. und Schoellerbank Invest AG)

² Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (= UCITS/Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren)

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

INTERVIEW MIT DEN PORTFOLIO MANAGERN



ANDREW BALLS

- Portfoliomanager, CIO Globale Anleihenstrategien
- London
- 24 Jahre Anlageerfahrung



Lorenzo Pagani

- MD, Portfolio Manager, Leiter Europäische-Rates Desk
- London
- 20 Jahre Anlageerfahrung

onemarkets Fund
in Kooperation mit
PIMCO

1. WAS MACHT DIESEN FONDS SO EINZIGARTIG?



- **LAUFZEIT ALS CHANCE ZUR GENERIERUNG VON RENDITE:** Der Teilfonds hat zum Ziel eine überzeugende Rendite zu erwirtschaften und bleibt gleichzeitig den kurzen Laufzeiten treu (kurzlaufende Anleihen), kombiniert mit einem Fokus auf liquide Anleihen hoher Qualität der Kategorie „Investment Grade“.
- **POTENZIELLE ABSCHWÄCHUNG DER AUSWIRKUNGEN STEIGENDER ZINSEN:** Der Fonds zielt darauf ab, zusätzliche Erträge jenseits von Spareinlagen, Geldmarktzinsen und Staatsanleihen zu generieren, indem er in Titel mit kurzer oder mittlerer Laufzeit investiert. Das kann die Auswirkungen steigender Zinsen abmildern, was mit Langläufern schwieriger zu erreichen wäre.
- **FOKUS AUF RISIKOMINIMIERUNG:** Der Fonds hat eine kurzlaufende Anlagephilosophie, kombiniert mit einem Fokus auf Risikominimierung sowie auf Kapitalerhalt.

2. WIE WIRD DAS PORTFOLIO AUFGEBAUT?



- Der Prozess der Portfoliokonstruktion dreht sich bei PIMCO stets um das übergeordnete Prinzip der Diversifikation, indem die unterschiedlichsten Ertragsquellen angezapft werden. Wir sehen uns in der Pflicht, unseren Investmentansatz zu implementieren, indem Wertpapiere aus einem breiten Anlageuniversum ausgewählt werden. Dieses schließt herkömmliche Anleiheinstrumente genauso ein wie neuere, weniger etablierte und weniger traditionelle Ertragsquellen (zum Beispiel hypothekenbesicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere, inflationsindexierte Anleihen, Kommunalanleihen etc.).
- Das Portfolio wird so konstruiert, dass jede Investmentidee ein Rang zugeordnet wird, entsprechend ihren Chancen und Risiken. Das gesamte Portfolio ist dann schlussendlich eine gewichtete Rangordnung gemäß dem Ertrags- / Risiko-Potenzial und der diesbezüglichen Charakteristika der jeweiligen Wertpapiere.

3. WIE LÄUFT DAS AUSWAHLVERFAHREN AB?



- PIMCO bewertet die Attraktivität einer potenziellen Investmentchance auf Basis von Risiko-Rendite-Überlegungen: Wir suchen nach strukturell interessanten Ideen, die es uns erlauben, Mehrwert zu generieren, ohne vom Risiko-Rendite-Profil des Portfolios abweichen zu müssen.
- Individuelle Anleihen, die in die Zielstrategie von PIMCO passen, kommen für ein Investment in Frage, wobei wir die erwartete Wertentwicklung bereits berücksichtigen. Weitere Kriterien sind die Prognosen von PIMCO für die Entwicklung der Zinsen weltweit, für die Volatilität (Schwankung von Wertpapieren), die Bonität der betreffenden Wertpapiere sowie ihre Liquidität, das heißt, ihre Fähigkeit, am Markt veräußert zu werden.

4. WIE LÄUFT DER INVESTITIONSPROZESS AB?



- PIMCO strebt an, positive mittel- und langfristige Trends zu identifizieren sowie an „Relative-Value“-Chancen zu partizipieren und dabei gleichzeitig Anleihen zu vermeiden, die in Schieflage geraten könnten. Der bewährte Investmentprozess von PIMCO beinhaltet sowohl Top-Down- als auch Bottom-Up-Ansätze bei der Entscheidungsfindung. Der erste Ansatz setzt auf Analysen, die sich auf makroökonomische Faktoren der Volkswirtschaften konzentrieren. Der zweite konzentriert sich darauf, Wertpapiere individuell zu analysieren, wobei makroökonomische und konjunkturelle Aspekte nur eine untergeordnete Rolle spielen.
- Der Top-Down-Prozess von PIMCO ist primär qualitativer Natur. Er basiert auf den Einschätzungen von PIMCO zu Zinssätzen und -kurven, auf Länder- und Währungsrisiken. Top-Down-Überlegungen werden vor allem von den mittel- und langfristigen Wirtschaftsforen („Secular Forum“ und „Cyclical Forum“) von PIMCO mit Analysen gefüttert. Branchenspezialisten kommt die Aufgabe zu, „Relative Value“ innerhalb der Sektoren zu identifizieren: Bei der Auswahl einzelner Titel spielen sie eine Schlüsselrolle. Eine wichtige Quelle für die Branchen-Spezialisten sind die überaus erfahrenen Analysten von PIMCO, die unabhängige Wertpapieranalysen durchführen. PIMCO verwendet darüber hinaus ein umfangreiches Instrumentarium an analytischen Werkzeugen, um Risiken und „Relative Value“ bei verschiedenen Wertpapieren zu quantifizieren.

¹Relativer Wert der Attraktivität, gemessen an Risiko, Liquidität und Rendite eines Finanzinstruments im Vergleich zu einem anderen.

5. MODELLALLOKATION

Der Fonds fährt einen diversifizierten Investmentansatz, insbesondere bei qualitativ hochwertigen („Investment Grade“) und liquiden Anleihen. (Das durchschnittliche Mindest-Rating liegt bei A- für das Portfolio an Anleiheinstrumenten des Sub-Fonds). Die Wertpapiere müssen auch liquide, also problemlos am Markt zu veräußern sein, und sie müssen kurze bis mittlere Laufzeiten aufweisen. Das Produkt zielt darauf ab, weltweit Chancen zu nutzen einschließlich: Laufzeit / Zinsstrukturkurve (längere Laufzeiten bedeuten höhere Zinsrisiken), Länderauswahl, Branchenallokation und Währungsstrategien.

PROFIL DER POTENZIELLEN INVESTOREN



- Die Anlage in den Fonds ist nur für Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen.
- Die langfristig höheren Renditechancen bedingen die Akzeptanz der Anleger erhebliche Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen.
- Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel-bis langfristigen Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren geeignet.

FONDSDATEN

| Fonds | onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund | | | | |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Anteilsklasse | M | MD | O | OD | S |
| WKN | A3D9A6 | A3D9A7 | A3D9A9 | A3D9BA | A3D9BG |
| ISIN | LU2595021879 | LU2595021952 | LU2595022174 | LU2595022257 | LU2595022844 |
| Mindestanlagebetrag | EUR 100,- | EUR 100,- | EUR 125.000,- | EUR 125.000,- | EUR 1.000.000,- |
| Währung – Währungsrisiko | EUR / Ja | | | | |
| Auflagedatum | 30.6.2023 | | | | |
| Kaufprovision | 5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH) | 5,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH) | 3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH) | 3,00 % (zugunsten der UniCredit Bank GmbH) | - |
| Managementgebühr p. a.: | 1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p.a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH | 1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p.a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH | 1,05 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,74 % p.a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH | 1,05 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,74 % p.a. dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung – an die UniCredit Bank GmbH | 0,50 %. Die Emittentin zahlt keine Bestandsprovision an die UniCredit Bank GmbH |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Ausschüttend | Thesaurierend | Ausschüttend | Thesaurierend |
| Gesamtkostenquote | 1,58 % (zum 31.07.2023) | 1,58 % (zum 31.07.2023) | 1,43 % (zum 31.07.2023) | 1,43 % (zum 31.07.2023) | 0,84 % (zum 31.07.2023) |
| Sparplanfähig | Ja | Ja | Nein | Nein | Nein |
| SFDR Klassifikation* | Artikel 6 | | | | |

*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-Offenlegungsverordnung). Siehe <https://www.structuredinvest.lu/it/en/fund-platform/esg.html> bezüglich der ESG-Regulieren für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

WICHTIGE INFORMATIONEN

CHANCEN

- Hohe Inflationsraten, eine restriktivere Geldpolitik und ein sich abschwächendes Wachstum können zu anhaltender Volatilität führen. Ein flexibler und aktiver Managementansatz sind daher der Schlüssel, um in einem solchen Umfeld erfolgreich zu navigieren.
- Die Strategie ist geeignet für Investoren, die laufende Erträge und Kapitalerhalt in einem mit Anleihen bestückten Multi-Branchen-Fonds als Priorität sehen.
- Schwellenländer-Märkte haben Potenzial für langfristig hohe Erträge. Dabei wird in verschiedenste Länder und Branchen investiert, was diese Anlagen als geeignete Diversifikationsquelle qualifiziert.
- Hochzinsanleihen sind Wertpapiere in Form von Unternehmenskrediten. Die Renditen sind höher als diejenigen von Anleihen der Kategorie „Investment Grade“. Hochzinsanleihen spielen im Portfolio eine Rolle als Quelle der Diversifikation. In einem bestimmten konjunkturellen Umfeld können sie dazu beitragen, positive Renditen zu erwirtschaften.

RISIKEN

- Der Wert eines Investments in Anleihen und andere Schuld-Titel oder derivative Instrumente auf diese kann deutlich steigen oder fallen, wenn sich die Zinssätze verändern.
- Investments in Anleihen bergen das Risiko, dass der Emittent seine Zinszahlungen nicht leisten kann und /oder bei Fälligkeit die Kapitaleinlage nicht zurückzahlen kann (Kreditausfallrisiko).
- Für den Fall, dass der Teilfonds einen großen Teil seines Kapitals in eine begrenzte Anzahl von Branchen, Emittenten oder auch geografisch limitiert investiert, kann das zu höheren Risiken führen als bei Fonds, die ein breiteres Spektrum an Anlagen nutzen.
- Der Fonds kann in Instrumente wie etwa Derivate investieren, die die Renditeerwartungen nicht erfüllen. In der Folge kann es beim Teilfonds zu Verlusten kommen.

- Es besteht das Risiko, dass bestimmte Vereinbarungen, Leihgeschäfte auf Wertpapiere, Rückkauf-Vereinbarungen und die Anwendung derivativer Instrumente beendet werden, zum Beispiel im Fall eines Konkurses. Ein Teilfonds kann dann möglicherweise in der Pflicht stehen, daraus entstandene Verluste zu decken.
- Schwellenländer haben weniger stabile Märkte als Industriestaaten. Sie bergen deshalb höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko höherer Volatilität.
- Mit Hypotheken (MBS) und Forderungen (ABS) besicherte Wertpapiere werden gewöhnlich in verschiedenen Klassen emittiert, entsprechend dem Risikoprofil der Anlage, auf die sich das Wertpapier bezieht. Je höher dieses Risiko ist, desto höher fallen auch die Erträge aus, die das so besicherte Wertpapier generiert.
- Wenn der Unterfonds in andere UCITS investiert, können weitere Gebühren und Managementkosten anfallen, die die Gesamterträge der Anlage möglicherweise schmälern.
- Bestimmte hochverzinsliche Anleihen sind sehr spekulativer Natur und bergen vergleichsweise höhere Risiken als Wertpapiere höherer Qualität. Sie sind zudem weniger liquide und weisen eine größere Ausfallwahrscheinlichkeit auf.
- Die im Fonds enthaltenen Werte können in Fremdwährungen notieren. Die jeweiligen Fremdwährungen unterliegen Schwankungen und können sich unabhängig von der Kursentwicklung der Vermögenswerte sowohl positiv als auch negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken.

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 PIMCO Global Short Term Bond 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.

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 | |