

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

ein Teilfonds von onemarkets Fund

MERKMALE DER ANLAGEKLASSE

- Eine diversifizierte, globale Strategie, gemäß welcher der Anlageverwalter 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 Laufzeit im Portfolio variiert normalerweise zwischen null und fünf Jahren.

ÜBER ONEMARKETS FUND

Mit der Fondsfamilie **onemarkets Fund** erweitern wir das exklusive Angebot von Anlagelösungen für unsere Kund:innen. Die Fonds werden auf Basis der hauseigenen Investmentkompetenz und der daraus resultierenden Anlagestrategien definiert und konzipiert. Das Portfolio wird von der UniCredit oder durch ausgewählte, erstklassige Fondspartner aktiv gemanagt. UniCredit-Experten überwachen kontinuierlich die Qualität und die Wertentwicklung der Fonds.

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

*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



SACHIN GUPTA

- Portfoliomanager, Leiter Global Desk
- Newport Beach
- 25 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 jeder 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-Down²- als auch Bottom-Up³-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.

²Top-Down-Investitionen sind ein Investment-Analyse-Ansatz, der sich auf die Makrofaktoren der Wirtschaft konzentriert, wie z. B. BIP, Beschäftigung, Steuern, Zinssätze usw., bevor Mikrofaktoren wie bestimmte Sektoren oder Unternehmen untersucht werden.

³Bottom-Up-Investitionen sind ein Investment-Analyseansatz, der sich auf die Mikrofaktoren der Wirtschaft konzentriert, wie z. B. Finanzkennzahlen von Unternehmen, Sektoranalysen usw., bevor Makrofaktoren wie z. B. BIP, Beschäftigung, Steuern, Zinssätze usw. untersucht werden.

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 konzipiert, 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 Fonds ist für Anleger mit einem mittel-bis langfristigen Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren geeignet.

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 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. Unter außergewöhnlichen Umständen kann es bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals samt Kaufspesen kommen.
- 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds in andere UCITS investiert, können weitere Gebühren und Managementkosten anfallen, die die Gesamrendite 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.
- Mögliche (Rück-) Zahlungen aus dem Produkt schützen Investoren möglicherweise nicht gegen ein Inflationsrisiko. Es also nicht zugesichert werden, dass die Kaufkraft des investierten Kapitals von einem allgemeinen Anstieg der Konsumgüterpreise unberührt bleibt.

FONDSDATEN

Fonds	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	
Anteilsklasse	M	MD
ISIN	LU2595021879	LU2595021952
Mindestanlagebetrag	EUR 100,-	EUR 100,-
Währung – Währungsrisiko	EUR / Ja	
Auflagedatum	30.06.2023	
Kaufspesen	5,00 % Kaufspesen der UniCredit Bank Austria AG bzw. der Schoellerbank AG	5,00 % Kaufspesen der UniCredit Bank Austria AG bzw. der Schoellerbank AG
Managementgebühr p. a.	1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank Austria AG bzw. an die Schoellerbank AG	1,20 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,84 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank Austria AG bzw. an die Schoellerbank AG
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
SFDR Klassifikation*	Artikel 6	
Benchmark	-	

*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 HINWEISE

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des onemarkets Fund (in „Wichtige Hinweise“ im Folgenden der „Fonds“) und die Basisinformationsblätter 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 Werbezwecken. Dieses Dokument enthält Informationen zum onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund (der „Teilfonds“) des onemarkets Fund, eines Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nr. B 271.238.

Der Teilfonds wurde von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und wird in Italien, Deutschland und Österreich gemäß den geltenden Vorschriften zu Vertrieb und Marketing angeboten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen sind nicht unbedingt vollständig, und ihre Richtigkeit wird nicht garantiert. Es kann nicht garantiert werden, dass Prognosen eintreffen. Für vollständige und richtige Informationen zum Fonds und zum Teilfonds (inklusive Anlagegrundsätze, -strategien, verbundene Risiken etc.) lesen Sie bitte die hier unten bezeichneten Fondsdokumente.

Potenzielle Anleger:innen sollten prüfen, ob die mit einer Anlage im Teilfonds verbundenen Risiken ihrer Situation angemessen sind, und sollten außerdem sicherstellen, dass sie die Struktur des Teilfonds und die mit der Anlage verbundenen Risiken vollständig verstehen. Im Zweifelsfall wird empfohlen, eine:n Finanzberater:in zu konsultieren, um festzustellen, ob eine Anlage im Teilfonds geeignet ist. Der Wert der Anteile und der Gewinn aus einer Anlage im Fonds können je nach Marktbedingungen fallen oder steigen. Der Teilfonds bietet keine Renditegarantie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt ferner keinen Richtwert für die zukünftige Entwicklung dar. Die eventuell dargestellten Renditen gelten nicht unter Berücksichtigung von Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme der Anteile anfallen.

Dieses Dokument stellt weder ein Kaufangebot noch eine Aufforderung zum Verkauf dar. Das Dokument richtet sich nicht an „US-Personen“ wie im Securities Act von 1933 und im Verkaufsprospekt 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.

Über den grundsätzlichen Umgang der UniCredit Bank Austria AG bzw. der Schoellerbank AG mit Interessenkonflikten sowie über die Offenlegung von Vorteilen informiert Sie im Falle der UniCredit Bank Austria AG die Broschüre „Zusammenfassung der Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten und Offenlegung von Zuwendungen“ und im Falle der Schoellerbank AG die Broschüre „MiFID II – Markets in Financial Instruments Directive“. Ihre Berater:in informiert Sie gerne im Detail.

Bitte lesen Sie vor der Zeichnung das Basisinformationsblatt (in der jeweiligen Landessprache erhältlich) sowie den Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer Sprache und der jeweiligen Landessprache, wobei die englische Version die rechtlich bindende ist) und 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 der UniCredit Bank Austria AG und der Schoellerbank AG angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie die kollektiven Rechtsbehelfe können unter https://www.structuredinvest.lu/content/dam/structured_invest/Beschwerdemanagement/20221003_SI%20Beschwerdemanagement_DE_final.pdf in deutscher Sprache eingesehen werden.

Die Structured Invest S.A. 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 im Großherzogtum Luxemburg, 8–10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, und ist Teil der UniCredit Group.

Anleger:innen werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds getroffen hat, gemäß Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben.

Diese Marketinginformation wurde erstellt von der UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien, und der Schoellerbank AG, Renngasse 3, 1010 Wien.

Stand: Juli 2023