



# onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

## MERKMALE DER ANLAGEKLASSE

- Verfolgt wird 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 kurzlaufende 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 im Falle steigender Zinsen reduziert werden.

## ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Der **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 – anhand des 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 eigene aktiv gemanagte Fonds anbieten. Unsere Expertenteams entwickeln Anlagelösungen, indem sie entweder auf die hauseigene Anlagekompetenz der UniCredit<sup>1</sup> zurückgreifen oder mit erfahrenen externen Fondspartnern zusammenarbeiten. In beiden Fällen ist die UniCredit an der Entwicklung der Anlagestrategie beteiligt und überwacht sorgfältig die Qualität sowie die Rendite-Risiko-Profile 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<sup>2</sup>-Umbrella-Fondsplattform. Das Portfolio wird von der PIMCO Europe GmbH verwaltet. Sie fungiert als Anlageverwalter des Fonds und delegiert Anlagetätigkeiten / Portfoliomanagementdienste an Pacific Investment Management Company LLC und PIMCO Europe Ltd. weiter.

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

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

## INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGEMENT



ANDREW BALLS

- Portfoliomanager, CIO Global Strategies
- London
- 25 Jahre Anlageerfahrung



Lorenzo Pagani

- Portfoliomanager, Leiter European Rates
- London
- 21 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) und fokussiert dabei auf liquide Anleihen hoher Qualität der Kategorie „Investmentgrade“.
- **Potenzielle Abschwächung der Auswirkungen steigender Zinsen:** Der Fonds strebt danach, zusätzliche Erträge jenseits von Spareinlagen, Geldmarktzinsen und Staatsanleihen zu generieren, indem er in Titel mit kurzer oder mittlerer Laufzeit investiert. Dies kann die Auswirkungen steigender Zinsen abmildern, was mit Langläufern schwieriger zu erreichen wäre.
- **Fokus auf Risikominimierung:** Die Anlagephilosophie des Fonds setzt auf kurzlaufende Anleihen, kombiniert mit einem Fokus auf Risikominimierung sowie 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 herangezogen werden. Wir sehen uns in der Pflicht, gemäß unserem Investmentansatz Wertpapiere aus einem breiten Anlageuniversum auszuwählen. Dieses schließt herkömmliche Anleihe-segmente genauso mit ein wie neuere, weniger etablierte und weniger traditionelle Ertragsquellen (z. B. hypotheken- 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 enthält somit eine gewichtete Rangordnung gemäß dem Ertrags- / Risikopotenzial 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 infrage, wobei wir die zu erwartende Wertentwicklung bereits berücksichtigen. Weitere Kriterien sind die Prognosen von PIMCO hinsichtlich der Zinsentwicklung weltweit sowie der Volatilität (Schwankungen von Wertpapieren), die Bonität der betreffenden Unternehmen sowie die Liquidität, also die Möglichkeit, die Wertpapiere am Markt zu veräußern.

### 4. WIE LÄUFT DER INVESTITIONSPROZESS AB?



- PIMCO strebt an, positive mittel- und langfristige Trends zu identifizieren sowie an Relative-Value<sup>3</sup>-Chancen zu partizipieren und dabei gleichzeitig Anleihen zu umgehen, 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 sowie 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. Branchenspezialist:innen kommt die Aufgabe zu, den Relative Value innerhalb der Sektoren zu identifizieren. Bei der Auswahl einzelner Titel spielen sie eine Schlüsselrolle. Dabei arbeiten die Branchenspezialist:innen eng mit den überaus erfahrenen Analyst:innen von PIMCO zusammen, die unabhängige Wertpapieranalysen durchführen. PIMCO verwendet darüber hinaus ein umfangreiches Instrumentarium von analytischen Werkzeugen, um Risiken und den Relative Value bei verschiedenen Wertpapieren zu quantifizieren.

<sup>3</sup>Relativer Wert der Attraktivität, gemessen an Risiko, Liquidität und Rendite eines Finanzinstruments im Vergleich zu einem anderen.

## 5. MODELLALLOKATION

Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Investmentansatz, insbesondere bei qualitativ hochwertigen („Investmentgrade“) und liquiden Anleihen (das durchschnittliche Mindestrating liegt bei A– für das Portfolio von Anleiheinstrumenten des Sub-Fonds). Die Wertpapiere müssen auch liquide, also problemlos am Markt zu veräußern sein und kurze bis mittlere Laufzeiten aufweisen. Der Fonds zielt darauf ab, weltweit Chancen zu nutzen. Dies schließt Laufzeit / Zinsstrukturkurve (längere Laufzeiten bedeuten höhere Zinsrisiken), Länderauswahl, Branchenallokation und Währungsstrategien mit ein.

### PROFIL DER POTENZIELLEN INVESTOR:INNEN



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

### FONDSDATEN

Fonds	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund			
Fondsart	Rentenfonds			
Anteilkategorie	M	MD	O	OD
WKN	A3D9A6	A3D9A7	A3D9A9	A3D9BA
ISIN	LU2595021879	LU2595021952	LU2595022174	LU2595022257
Mindestanlagebetrag	EUR 100,-	EUR 100,-	EUR 125.000,-	EUR 125.000,-
Währung – Währungsrisiko	EUR / ja			
Auflagedatum	30.06.2023			
Einstiegskosten	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)
Verwaltungsgebühr 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 0,735 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.	1,05 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,735 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Gesamtkostenquote	1,65 %	1,65 %	1,50 %	1,50 %
Sparplanfähig	ja	ja	nein	nein
SFDR-Klassifikation*	Artikel 6			
Benchmark	nein			

Letzte Aktualisierung: 31.12.2024

\*SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation

Die UniCredit Bank GmbH (HypoVereinsbank) offeriert Anlagen, die sich auch an Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz richten können. Entsprechende Fondslösungen werden auf der Grundlage von Ausschlusskriterien ermittelt, die sich am Konzept der Verbände der deutschen Finanzindustrie (gemeinsames Konzept von DK, BVI und BSW) orientieren und öffentlich unter <https://www.hypovereinsbank.de/hvb/nachhaltigkeit/nachhaltige-bank/statement-art3> einsehbar sind. Die UniCredit Bank GmbH überprüft die Fonds, die Kund:innen 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 Kund:innen mit nachhaltiger Anlagepräferenz nicht mehr angeboten.

### WICHTIGE INFORMATIONEN

#### CHANCEN

- Hohe Inflationsraten, eine restriktivere Geldpolitik und ein sich abschwächendes Wachstum können zu anhaltender Volatilität führen. Ein flexibler und aktiver Managementansatz ist somit der Schlüssel, um in einem solchen Umfeld erfolgreich zu navigieren.
- Die Strategie ist geeignet für Investor:innen, die laufenden Erträge und Kapitalerhalt bei einem mit Anleihen bestückten Multibranchenfonds als Priorität sehen.
- Schwellenländer-Märkte haben Potenzial für langfristig hohe Erträge. Dabei wird in verschiedenste Länder und Branchen investiert, was diese Anlagen zu einer geeigneten Diversifikationsquelle macht.
- Hochzinsanleihen sind Wertpapiere in Form von Unternehmenskrediten. Die Renditen sind höher als diejenigen von Anleihen der Kategorie „Investmentgrade“. Hochzinsanleihen spielen im Portfolio eine Rolle in puncto Diversifikation. In einem bestimmten konjunkturellen Umfeld können sie dazu beitragen, positive Renditen zu erwirtschaften.

## RISIKEN

- Der Wert eines Investments in Anleihen und andere Schuldtitel oder auch derivative Instrumente 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 seinen Kredit 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 dies zu höheren Risiken führen als bei Fonds, die ein breiteres Anlagespektrum nutzen.
- Der Fonds kann auch 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, Rückkaufvereinbarungen und die Anwendung derivativer Instrumente beendet werden, etwa 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. Investments bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts-, Währungs- und Zinsrisiken sowie das Risiko höherer Volatilität.
- Mit Hypotheken (MBS) und Forderungen (ABS) besicherte Wertpapiere werden für gewöhnlich in verschiedenen Klassen emittiert und 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 Teilfonds 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.

## 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, eine:n Finanzberater:in 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. Diese Marketingmitteilung wird von der Structured Invest S.A., der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, veröffentlicht. 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:

 Infoline: +49 89 378-17466

 E-Mail: [onemarkets@unicredit.de](mailto:onemarkets@unicredit.de)

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:

 [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de) bzw. [www.onemarkets.at](http://www.onemarkets.at)