Werbung – Stand März 2025

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Ein Teilfonds von onemarkets Fund

MERKMALE DER ANLAGEKLASSE

- Der **onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund** ist eine diversifizierte globale Strategie, die in verschiedene Anleihen investiert. Sie zielt darauf ab, durch einen Mix aus Zinszahlungen (Renditen) und Kursgewinnen Erträge zu erwirtschaften. Kapitalerhalt steht dabei aber stets an oberster Stelle.
- In einem breiteren Portfoliokontext können globale Anleihen auch eine Diversifikation für ein Investment bieten, das am Aktienmarkt engagiert ist. Denn in der Regel laufen Anleihen hoher Qualität konträr zu risikoreicheren Anlageklassen wie etwa Aktien.
- Anleihen ermöglichen somit eine Diversifikation für ein ausschließlich auf Aktien basierendes Portfolio. Sie unterstützen das Ziel, das Kapital langfristig zu erhalten, und sie reduzieren die Volatilität des Portfolios.

ZIEL DER ANLAGESTRATEGIE

- Der **onemarkets PIMCO Global Strategic 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, jedoch ohne sich dabei an einer bestimmten Benchmark bzw. einem Vergleichsindex zu orientieren. Die Strategie ist flexibel und erlaubt es, sich auf die Investmentideen in der Welt der Anleihen zu fokussieren, von denen das PIMCO-Portfoliomanagement überzeugt ist. Gleichzeitig behält das Portfolio bestimmte Charakteristika einer Core-Strategie[1] bei.
- Der Fonds versucht, seine Anlageziele zu erreichen, indem er in ein diversifiziertes, aktiv gemanagtes Portfolio globaler Anleihen investiert. Dazu gehören vor allem, jedoch nicht ausschließlich, Staatsanleihen oder staatsnahe Wertpapiere sowie Unternehmensanleihen, die in Währungen von Industrie- oder Schwellenländern notieren. Die durchschnittliche Duration im Portfolio liegt normalerweise zwischen zwei und acht 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[2] 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 Strategic Bond Fund** ist ein Teilfonds des **onemarkets Fund,** der von Structured Invest S.A. verwaltet wird. **onemarkets Fund** ist die UniCredit UCITS[3]-Umbrella-Fondsplattform. Das Portfolio wird von der PIMCO Europe GmbH verwaltet. Die PIMCO Europe GmbH fungiert als Anlageverwalter des Fonds und delegiert Anlagetätigkeiten / Portfoliomanagementdienste an Pacific Investment Management Company LLC und PIMCO Europe Ltd. weiter.

[1] Aufteilung eines Portfolios in eine breit diversifizierte Kerninvestition, die eine Grundrendite erwirtschaften soll

[2] 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.

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

Structured Invest S.A.

UniCredit

INTERVIEW MIT DEM PORTFOLIOMANAGEMENT

ANDREW BALLS

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

SACHIN GUPTA

- Portfoliomanager, Leiter Global Desk
- Newport Beach
- 27 Jahre Anlageerfahrung

onemarkets Fund
in Kooperation mit
PIMCO

1. WAS MACHT DIESEN FONDS SO EINZIGARTIG?

- **Breites Anlageuniversum:** Der Fonds kann weltweit investieren. Ihm stehen daher verschiedenste Ertragsquellen zur Verfügung. Das Management stützt sich dabei auf die Analysen der PIMCO-Expert:innen zu Themen wie Zinsen, Währungen, Anleihen und Ländertrends. Engagements in den wichtigsten Währungen der Welt sorgen für zusätzliche Diversifikation.
- **Diversifikation dank multipler Strategien:** Der Fonds setzt auf mehrere Renditequellen. Auf diese Weise vermeidet er die Fokussierung auf eine einzige Art von Anleihen. Und das wiederum bietet ihm die Chance, optimal und in den unterschiedlichsten Kapitalmarktszenarien Mehrwert zu generieren.

2. WIE WIRD DAS PORTFOLIO AUFGEBAUT?

- Der Prozess der Portfoliokonstruktion berücksichtigt stets das übergeordnete Prinzip der Diversifikation, indem die unterschiedlichsten Ertragsquellen herangezogen werden. PIMCO verfolgt einen Investmentansatz, bei dem Wertpapiere aus einem breiten Anlageuniversum ausgewählt werden. Dieses schließt herkömmliche Anleihesegmente 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 zusammengestellt, dass jeder Investmentidee ein Rang zugeordnet wird, entsprechend ihren Chancen und Risiken. Das gesamte Portfolio enthält somit eine gewichtete Rangordnung gemäß dem Rendite- / 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 (Schwankung 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-Chancen[4] (Kursdifferenzen von Wertpapieren an unterschiedlichen Börsen und in unterschiedlichen Ländern) 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.
- PIMCOs Top-down-Investmentprozess 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 und spielen eine Schlüsselrolle bei der Wertpapierausahl. Dabei arbeiten die Branchenspezialist:innen eng mit den überaus erfahrenen Analyst:innen von PIMCO zusammen, die unabhängige Wertpapieranalysen durchführen. PIMCO nutzt darüber hinaus ein umfangreiches Instrumentarium von analytischen Werkzeugen, um Risiken und den Relative Value bei verschiedenen Wertpapieren zu quantifizieren.

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

5. MODELLALOKTAION

Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Investmentansatz, insbesondere bei qualitativ hochwertigen („Investmentgrade“) und liquiden Anleihen. Er 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 Strategic Bond Fund**			
Fondsart	Rentenfonds			
Anteilklasse	M	MD	O	OD
WKN	**A3D9AR**	**A3D9AS**	**A3D9AU**	**A3D9AV**
ISIN	LU2595024626	LU2595024899	LU2595025193	LU2595025276
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.	1,40 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,98 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.	1,40 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,98 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.	1,25 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,875 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.	1,25 %. Die Emittentin zahlt eine Bestandsprovision von 0,875 % p. a. (dies entspricht 70 % der Verwaltungsvergütung) an die UniCredit Bank GmbH.
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Gesamtkostenquote	1,73%	1,73%	1,58%	1,58%
Sparplanfähig	ja	ja	nein	nein
Benchmark	nein			
SFDR-Klassifikation*	Artikel 6			

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

- 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.
- Sogenannte Convertible Contingent Bonds (CoCos) ermöglichen es dem Portfoliomanagement, Zinszahlungen zu erhalten, die typischerweise höher ausfallen als diejenigen von herkömmlichen Anleihen.

RISIKEN

- Der Wert eines Investments in Anleihen und andere Schuldtitel oder auch derivative Instrumente kann deutlich steigen oder fallen, wenn sich die Zinssätze verändern, was zu erheblichen Kursverlusten führen kann.
- Investments in Anleihen bergen das Risiko, dass der Emittent seine Zinszahlungen nicht leisten kann und / oder bei Fälligkeit seinen Kredit nicht zurückzahlen kann (Kreditausfallrisiko), was zu erheblichen Kursverlusten führen kann.
- Für den Fall, dass der Unterfonds 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 Unterfonds 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 Unterfonds 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 und Forderungen 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 Gesamtrendite 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, was im Zweifel zu Kursverlusten führen kann.
- 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 Strategic 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:	Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:
Infoline: +49 89 378-17466	www.onemarkets.de bzw. www.onemarkets.at
E-Mail: onemarkets@unicredit.de	