



onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Portfoliobericht

ONEMARKETS PIMCO GLOBAL BALANCED FUND

Der Fonds ist ein Multi-Asset-Portfolio, das versucht, den Ertrag zu maximieren, dabei jedoch auf Kapitalerhalt und umsichtiges Investment-Management achtet. Der Fonds investiert über das gesamte globale, liquide Anlageuniversum hinweg.

Das Anlageuniversum umfasst Anleihen, Aktien und andere Anlageklassen. Auf diese Weise kann der Fonds von der niedrigen Korrelation der verschiedenen Investments profitieren. Der Fonds ist damit flexibel in der Allokation und verfolgt einen dynamischen Ansatz, um weltweit Chancen zu nutzen.

KOMMENTAR VOM PORTFOLIOMANAGER



Erin Browne

- Managing Director und Portfoliomanagerin
- Schwerpunkt auf Multi-Asset-Strategien
- 23 Jahre Investmenterfahrung

onemarkets Fund
in Kooperation mit
PIMCO

1. RÜCKBLICK Q4 2024

Im vierten Quartal des Jahres 2024 dominierten Tech-Titel weiterhin die Aktienmärkte: Der MSCI World Index verlor um -0,41% zu, während der technologie-lastige NASDAQ 100 Index um 4,74% stieg. An den Anleihe-Märkten konnte man, nach der Wiederwahl Donald Trump's, das Wiederaufkommen der Inflationsängste der Anleger beobachten. So verzeichneten die Renditen 2-jähriger US-Staatsanleihen einen Anstieg von +60 Bp., Renditen 10-jähriger Anleihen legten um +79 Bp. zu. Der Global Agg Index verlor 0,95%.

Nachdem man in Q3 einen Anstieg der US-Kerninflation (Core-CPI) sehen konnte, sank diese zum Ende des Jahres auf monatlich +0,2%, was die Sorge um protektionistische US-Politik leicht dämpfen konnte. Die jährliche Gesamtinflation (CPI) stand Ende Dezember bei 2,9%, während der Core-CPI während eines Jahres um +3,2% zulegte.

Vor diesem Hintergrund wurden die Handlungen der Zentralbanken weiterhin genau beobachtet. Die Fed senkte den Leitzins bei den November- und Dezember-Sitzungen um jeweils -25 Bp auf 4,25%-4,50%. Der Einlagensatz der EZB liegt nach Q4 bei 3%. Die Bank of England senkte zuletzt im November ihren Leitzins um -25 Bp. auf 4,75%.

2. BLICK IN DAS PORTFOLIO

Der onemarkets – PIMCO Global Balanced Allocation Fund lieferte in Q4 eine Rendite von +1,54% vor Gebühren, hauptsächlich getrieben durch das Engagement in Aktien, insbesondere aus den USA. Das Engagement in US-Duration wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, die EUR-Duration positiv.

Der Fonds hat eine Allokation von rund 38% in Aktien, 13% in inflationsgebundenen Anleihen und 49% in nominale Anleihen. Die Gesamtduration des Portfolios liegt Ende des Jahres bei 3,1 Jahren.

Das Portfolio ist sowohl im Anleihen-, als auch Aktienbereich auf die Vereinigten Staaten konzentriert, gefolgt von der Eurozone, anderen entwickelten Volkswirtschaften und einem Restanteil in Schwellenländern. Die durchschnittliche Qualität des Fonds ist im AA- bewertet und somit im hochqualitativen Segment angesiedelt.

(Quelle: PIMCO, Stand: 24.1.2025)

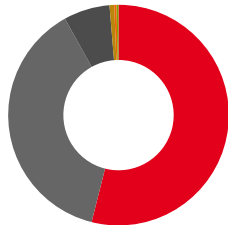


ANLAGEHORIZONT, VORGABEN UND ASSETKLASSENSTRUKTUR

Anlagehorizont	Mittel- bis langfristiger Anlagehorizont von etwa fünf Jahren oder länger
Gesamtfondsvolumen	369,65 Mio. EUR

ASSETKLASSEN

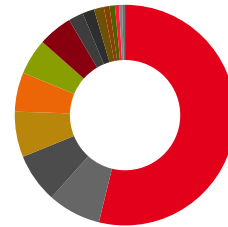
Dieser Fonds investiert in folgende Anlagearten (in % des Fondsvolumens). Bei Fonds, die Derivate einsetzen, kann ein erhöhtes Marktrisiko entstehen. Dies kann 100 % des Fondsvermögens übersteigen.



- Anleihen 54%
- Aktien 38%
- Fonds 7%
- Barmittel 1%
- sonstiges 0%
- Zertifikate 0%

LÄNDER (TOP 15 LÄNDER)

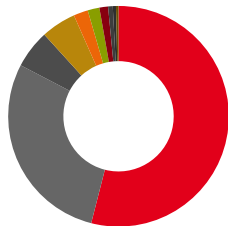
Dieser Fonds investiert in folgende Länder (in % des Fondsvolumens).



- USA 51,2%
- Deutschland 6,3%
- Italien 4,8%
- Schweiz 1,4%
- Supranational 0,6%
- Irland 7,4%
- Großbritannien 5,5%
- Kanada 2,1%
- Australien 0,8%
- Dänemark 0,4%
- Frankreich 6,9%
- Japan 5%
- China 1,6%
- Spanien 0,8%
- Belgien 0,4%

WÄHRUNG (TOP 10 WÄHRUNGEN)

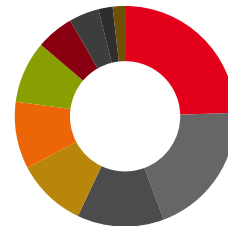
Dieser Fonds investiert in folgende Währungen (in % des Fondsvolumens).



- USD 52,7%
- EUR 28%
- GBP 5,5%
- JPY 5%
- CAD 2,1%
- HKD 1,7%
- CHF 1,2%
- AUD 0,7%
- DKK 0,4%
- ZAR 0,4%

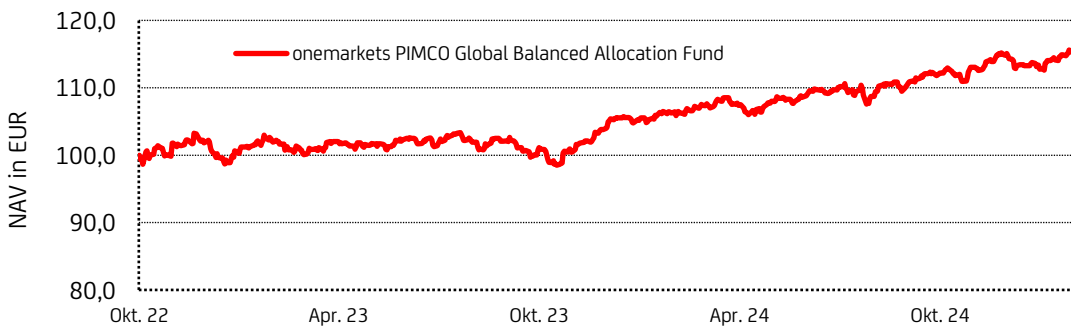
SEKTOREN (AKTIEN) (TOP 10 SEKTOREN)

Dieser Fonds investiert in folgende Branchen (in % des Fondsvolumens).



- Technologie 9,2%
- Kommunikation 4,8%
- Gesundheitswesen 3,7%
- Rohstoffe 2,1%
- Immobilien 0,8%
- Finanzwesen 7,4%
- Gebrauchsgüter 3,8%
- Industrie 3,4%
- Basiskonsumgüter 1,6%
- Versorger 0,7%

WERTENTWICKLUNG*



YTD	2,12 %
1 Jahr	9,23 %
Seit Auflage	15,66 %

*Wertentwicklung des onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund M (Thesaurierend; WKN: A3DRHY); Quelle: Bloomberg; Bitte beachten Sie: Frühere Wertentwicklungen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung; seit Auflage am 11.10.2022; Stand 12.2.2025

AKTUELLE ALLOKATION (STAND: 31.1.2025) (BEGRENZT AUF DIE MAXIMAL 150 POSITIONEN)**

Assetklasse	Region	Segment	Bezeichnung	ISIN	Gewichtung	
Aktien	Europa	Finanzwesen	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	0,15 %	
			BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	ES0113211835	0,15 %	
			BANCO BPM SPA	IT0005218380	0,15 %	
			MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	0,14 %	
			SWISS RE AG	CH0126881561	0,14 %	
			3I GROUP PLC	GB00B1YW4409	0,14 %	
			ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	0,13 %	
			OTP BANK PLC	HU0000061726	0,13 %	
			Technologie	GARMIN LTD	CH0114405324	0,14 %
			Versorgung	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	0,15 %
		Gesundheitswesen	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CH0012032048	0,20 %	
			ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	0,19 %	
			NOVARTIS AG-REG	CH0012005267	0,19 %	
			MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	0,17 %	
			NOVO NORDISK A/S-B	DK0062498333	0,15 %	
			Rohstoffe	HEIDELBERG MATERIALS AG	DE0006047004	0,15 %
			TENARIS SA	LU2598331598	0,15 %	
			HOLCIM LTD	CH0012214059	0,14 %	
			COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	0,14 %	
			Industrie	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IE00BK9ZQ967	0,15 %
		WOLTERS KLUWER	NL0000395903	0,14 %		
		ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	ES0167050915	0,13 %		
		SKF AB-B SHARES	SE0000108227	0,12 %		
		Nordamerika	Finanzwesen	WELLS FARGO & CO	US9497461015	0,28 %
				JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005	0,24 %
				GOLDMAN SACHS GROUP INC	US38141G1040	0,23 %
				MORGAN STANLEY	US6174464486	0,23 %
				BLACKROCK INC	US09290D1019	0,20 %
				LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	US50212V1008	0,18 %
				RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	US7547301090	0,17 %
				SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	0,16 %
				AMERICAN EXPRESS CO	US0258161092	0,16 %
				AMERIPRISE FINANCIAL INC	US03076C1062	0,16 %
				NORTHERN TRUST CORP	US6658591044	0,15 %
				SEI INVESTMENTS COMPANY	US7841171033	0,14 %
				STATE STREET CORP	US8574771031	0,14 %
				AFLAC INC	US0010551028	0,14 %
EQUITABLE HOLDINGS INC	US29452E1010			0,13 %		
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394			0,13 %		
COREBRIDGE FINANCIAL INC	US21871X1090			0,13 %		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	CA3039011026			0,13 %		
T ROWE PRICE GROUP INC	US74144T1088			0,13 %		
Technologie	APPLE INC			US0378331005	1,61 %	
NVIDIA CORP	US67066G1040			1,36 %		
MICROSOFT CORP	US5949181045			1,28 %		
BROADCOM INC	US11135F1012			0,30 %		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014			0,25 %		
CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023			0,24 %		
QUALCOMM INC	US7475251036			0,20 %		
ADOBE INC	US00724F1012			0,18 %		
FORTINET INC	US34959E1091			0,17 %		
F5 INC	US3156161024			0,17 %		
APPLIED MATERIALS INC	US0382221051			0,17 %		
ORACLE CORP	US68389X1054			0,16 %		
LAM RESEARCH CORP	US5128073062			0,15 %		
KLA CORP	US4824801009			0,15 %		
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	US9224751084			0,14 %		
ZOOM COMMUNICATIONS INC	US98980L1017			0,14 %		
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	US42824C1099			0,13 %		

			DOCUSIGN INC	US2561631068	0,12 %
	Gesundheitswesen		ELI LILLY & CO	US5324571083	0,29 %
			JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	0,27 %
			ABBVIE INC	US00287Y1091	0,24 %
			MERCK & CO. INC.	US58933Y1055	0,21 %
			GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	0,19 %
			BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US1101221083	0,19 %
			UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021	0,14 %
			HCA HEALTHCARE INC	US40412C1018	0,12 %
	Rohstoffe		KINROSS GOLD CORP	CA4969024047	0,15 %
			OWENS CORNING	US6907421019	0,13 %
	Gebrauchsgüter		AMAZON.COM INC	US0231351067	1,09 %
			HOME DEPOT INC	US4370761029	0,30 %
			WILLIAMS-SONOMA INC	US9699041011	0,19 %
			TJX COMPANIES INC	US8725401090	0,18 %
			EBAY INC	US2786421030	0,14 %
			ULTA BEAUTY INC	US9038453031	0,13 %
	Kommunikation		META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	0,85 %
			ALPHABET INC-CL A	US02079K3059	0,69 %
			ALPHABET INC-CL C	US02079K1079	0,62 %
			APPLOVIN CORP-CLASS A	US03831W1080	0,47 %
			BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	0,21 %
			VERIZON COMMUNICATIONS INC	US92343V1044	0,18 %
			COMCAST CORP-CLASS A	US20030N1019	0,15 %
			GODADDY INC - CLASS A	US3802371076	0,15 %
			EXPEDIA GROUP INC	US30212P3038	0,14 %
			VERISIGN INC	US92343E1029	0,14 %
	Industrie		CATERPILLAR INC	US1491231015	0,20 %
			WABTEC CORP	US9297401088	0,15 %
			CUMMINS INC	US2310211063	0,15 %
			SNAP-ON INC	US8330341012	0,14 %
			EMCOR GROUP INC	US29084Q1004	0,14 %
			3M CO	US88579Y1010	0,13 %
	Basiskonsumgüter		PROCTER & GAMBLE CO/THE	US7427181091	0,24 %
			WALMART INC	US9311421039	0,21 %
			KROGER CO	US5010441013	0,14 %
			TARGET CORP	US87612E1064	0,13 %
	Immobilien		SIMON PROPERTY GROUP INC	US8288061091	0,14 %
			AMERICAN TOWER CORP	US03027X1000	0,13 %
	Energie		VALERO ENERGY CORP	US91913Y1001	0,12 %
Asien/Pazifik	Finanzwesen		SOMPO HOLDINGS INC	JP3165000005	0,14 %
			PICC PROPERTY & CASUALTY-H	CNE100000593	0,13 %
			HUATAI SECURITIES CO LTD-H	CNE100001YQ9	0,13 %
	Gebrauchsgüter		HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	CNE100000353	0,15 %
			SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JP3407400005	0,13 %
	Kommunikation		TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	0,24 %
			NETEASE INC	KYG6427A1022	0,15 %
Übrige Welt/Global	Technologie		WIX.COM LTD	IL0011301780	0,16 %
			CHECK POINT SOFTWARE TECH	IL0010824113	0,13 %
	Rohstoffe		GOLD FIELDS LTD	ZAE000018123	0,14 %
Anleihen	Europa	Staatsbezogen	BUONI POLIENNALI DEL TES	IT0005560948	1,66 %
				IT0005607970	1,40 %
				IT0005246134	0,71 %
				IT0005611055	0,55 %
			FRANCE (GOVT OF)	FR0012558310	3,25 %
				FR0013238268	0,30 %
			UNITED KINGDOM GILT	GB00BQC82C90	1,55 %
				GB00BQC82B83	1,43 %
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DE000BU2D004	1,70 %
				DE000BU2Z031	1,18 %
			FRENCH DISCOUNT T-BILL	FR0128690692	2,16 %

			FR0128537224	0,66 %	
		DEUTSCHLAND I/L BOND	DE0001030559	0,79 %	
			DE0001030567	0,75 %	
		UNITED KINGDOM I/L GILT	GB00B3Y1JG82	1,36 %	
		BUNDESobligation	DE000BU25034	1,34 %	
		TREASURY CERTIFICATES	BE0312799712	0,26 %	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	DE000BU22064	0,17 %	
Nordamerika	Staatsbezogen	US TREASURY N/B	US91282CLR06	6,42 %	
			US91282CLW90	2,90 %	
			US91282CLN91	2,87 %	
			US91282CLF67	2,53 %	
			US912810UE63	2,15 %	
			US91282CLS88	2,05 %	
			US91282CLP40	1,69 %	
			US912810UC08	1,29 %	
			TSY INFL IX N/B	2,80 %	
			US91282CJY84	0,46 %	
			US91282CLE92	0,36 %	
		CANADIAN GOVERNMENT	CA135087S216	1,16 %	
Asien/Pazifik	Staatsbezogen	JAPAN (30 YEAR ISSUE)	JP1300841QA6	1,39 %	
			JP1051701Q76	1,24 %	
			JP1103761QA5	0,63 %	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	AU0000249302	0,30 %	
Übrige Welt/Global	Staatsbezogen	EUROPEAN UNION BILL	EU000A3L48E6	0,25 %	
			EU000A3L28B4	0,22 %	
Barmittel	Übrige Welt/Global	sonstiges		0,68 %	
Fonds	Europa	sonstiges	PIMCO EURO SHRT ACC	IE00BVZ6SP04	5,90 %
			PIMCO TRENDS MNGD F-INSTH EU	IE00BWX5WY35	0,87 %
Zertifikate	Asien/Pazifik	Finanzwesen	QIFU TECHNOLOGY INC	US88557W1018	0,18 %
			Summe:		85,98%

**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 PIMCO Global Balanced Allocation 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:



 E-Mail: onemarkets@unicredit.de