PIMCO

Marketing-Anzeige

Total Return Bond Fund EUR (Hedged)

E ANTEILSKLASSE AUSSCHÜTTENDE UND THESAURIERENDE ANTEILE

Beschreibung des Fonds

Der Total Return Bond Fund ist ein diversifiziertes Portfolio von Investment-Grade-Wertpapieren mittlerer Laufzeit mit aktiver Verwaltung, um eine Maximierung der Gesamtrendite und eine Minimierung des Risikos im Vergleich zur Benchmark zu erreichen. Der Fonds legt vorrangig in US-Staatsanleihen sowie Hypotheken- und Unternehmensanleihen an, kann jedoch taktische Allokationen zu Kommunalanleihen, Hochzinsanleihen Märkten und Märkten außerhalb der USA vornehmen.

Chancen für Anleger

- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Beimischung von hochverzinslichen Wertpapieren und Schwellenländeranleihen erhöht Renditepotenzial
- Weitgehender Schutz vor Wechselkursverlusten bei gegen Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen

Risiken für Anleger

- Zinsniveau schwankt; Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Beimischung von hochverzinslichen Wertpapieren und Schwellenländeranleihen erhöht Schwankungs- und Verlustrisiken
- Ausschluss von Wechselkursgewinnen in gegen Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen
- Mögliche Wechselkursverluste bei nicht gegen Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt.

Risiko- und Ertragsprofil

Kredit- und Ausfallrisiko: Eine Verschlechterung der finanziellen Verfassung eines Emittenten festverzinslicher Wertpapiere kann dazu führen, dass dieser nicht mehr bereit oder in der Lage ist, einen Kredit zurückzuzahlen oder eine vertragliche Verpflichtung zu erfüllen. Dies könnte einen teilweisen oder kompletten Wertverlust seiner Anleihen zur Folge haben. Fonds mit umfangreichen Engagements in Wertpapieren ohne Investment-Grade-Rating sind diesem Risiko in höherem Maße ausgesetzt. **Währungsrisiko**: Wechselkursschwankungen können sich positiv oder negativ auf den Wert der Anlagen auswirken. **Derivat- und Kontrahentenrisiko**: Der Einsatz bestimmter Derivate kann dazu führen, dass der Fonds ein größeres oder volatileres Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten sowie ein erhöhtes Kontrahentenrisiko aufweist. Der Fonds könnte dadurch bei Marktschwankungen oder im Zusammenhang mit einem Kontrahenten, der seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, höhere Gewinne erzielen oder umfangreichere Verluste erleiden. **Schwellenländerrisiko**: Schwellenländer und insbesondere Frontier-Märkte weisen in der Regel höhere politische, rechtliche und operative Risiken sowie Kontrahentenrisiken auf. Kapitalanlagen in diesen Märkten können dem Fonds größere Gewinne oder Verluste bescheren. **Liquiditätsrisiko**: Schwierige Marktbedingungen können bewirken, dass bestimmte Wertpapiere zum gewünschten Zeitpunkt und Preis nur schwer zu verkaufen sind. **Zinsrisiko**: Zinsänderungen bewirken in der Regel, dass sich der Wert von Anleihen und anderen Schuldtiteln in die entgegengesetzte Richtung bewegt (beispielsweise führt ein Zinsanstieg üblicherweise zu einem Rückgang der Anleihenkurse). **Risiko im Zusammenhang mit hypothekenbesicherten und anderen forderungsbesicherten Wertpapieren**: Mortgage- oder Asset-Backed Securities unterliegen ähnlichen Risiken wie andere festverzinsliche Wertpapiere. Auch sie sind einem Risiko der vorzeitigen Rückzahlung sowie einem höheren Kredit- und Liquiditätsrisiko ausgesetzt.

Über die Benchmark

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf die nachstehende Benchmark aktiv verwaltet, wie im Prospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher erläutert.
Der Bloomberg U.S. Aggregate (EUR Hedged) Index beinhaltet Wertpapiere, die von der US-Börsenaufsicht SEC zugelassen und steuerpflichtig sind und auf US-Dollar lauten. Der Index deckt den US-Markt für Investment-Grade-Anleihen ab und umfasst Indexkomponenten für Staats- und Unternehmensanleihen, Pass-Through-Hypothekenanleihen und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese größeren Sektoren sind in spezifische Indizes unterteilt, die regelmäßig berechnet werden und über die regelmäßig Bericht erstattet wird. Eine Direktanlage in einen nicht verwalteten Index ist nicht möglich.
Sofern im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen/ Basisinformationsdokument, nichts anderes angegeben ist, wird der Fonds nicht gegenüber einer bestimmten Benchmark oder einem Index verwaltet. Jeder Hinweis auf eine bestimmte Benchmark oder einen bestimmten Index in diesem Factsheet erfolgt ausschließlich zum Zwecke des Risiko- oder Performancevergleichs.

Basisinformationen

	Thesaurierende	Ausschüttende
Bloomberg-Ticker	PIMTRBA	PTREEHI
ISIN	IE00B11XZB05	IE00B7KBLB99
Sedol	B11XZB0	B7KBLB9
CUSIP	G70974541	G7098D227
Valoren	2502247	18089931
WKN	A0KD24	A1JUL4
Auflegungsdatum	31/03/2006	03/07/2012
Ausschüttung	-	vierteljährlich
Gesamtkosten	1,40% p. a.	1,40% p. a.
Fondstyp	UCITS	
Portfoliomanager	Mohit Mittal, Qi Wang, Mike Cudzil, Daniel J. Ivascyn	
Nettofondsvermögen	3,9 (in Milliarden USD)	
Basiswährung des Fonds	US-Dollar	
Währung der Anteilsklasse	EUR	

ESG-Kategorie Artikel 6: Artikel-6-Fonds haben weder nachhaltige Investments zum Ziel noch fördern sie ökologische und/oder soziale Belange. Während solche Fonds Nachhaltigkeitsrisiken in ihre Anlagepolitik integrieren (wie im Prospekt näher beschrieben) und dieser Integrationsprozess Teil der Due Diligence auf Anlageebene des Fonds ist, sind ESG-Informationen nicht die einzige oder primäre Überlegung für eine Anlageentscheidung in Bezug auf den Fonds. Die Angaben zu den ESG-Ressourcen dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Da der Fonds aktiv gemanagt wird und keine ökologischen und/oder sozialen Belange fördert, sind die klimabezogenen Positionen nicht statisch und können im Zeitablauf erheblich variieren.

Verwaltungsgesellschaft

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

Anlageberater

PIMCO LLC

Bei Fragen zu PIMCO-Fonds: Privatanleger sollten sich an ihren Finanzvermittler wenden.

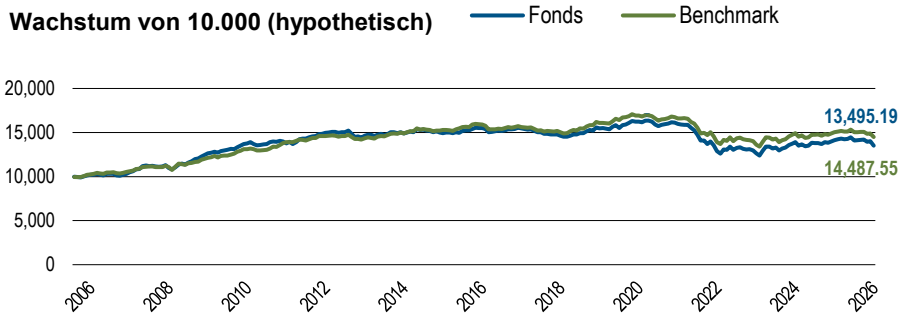
pimco.com/de

Fondsstatistik

Effektive Duration (Jahre)[e]	7,28
Benchmark-Duration (Jahre)[e]	5,77
Laufende Rendite (%)⊕	4,37
Geschätzte Rückzahlungsrendite⊕	7,40
Annualisierte Ausschüttungsrendite†	3,52
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,77
Restlaufzeit (Jahre)	9,60

PIMCO

Wachstum von 10.000 (hypothetisch)



Quelle: PIMCO. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse, und es wird nicht gewährleistet, dass in Zukunft vergleichbare Renditen erzielt werden.**

Der Wertzuwachs einer Anlage von 10.000 wird zum NAV berechnet und geht davon aus, dass alle Dividenden- und Kapitalgewinnausschüttungen reinvestiert wurden. Ausgabeaufschläge oder steuerliche Auswirkungen sind nicht berücksichtigt. Der Wert der Anteile kann aufgrund von Währungsschwankungen sowohl steigen als auch fallen.

Top 10 Bestände (%) *

FNMA TBA 5.0% AUG 30YR	7,72
FNMA TBA 4.5% AUG 30YR	2,80
FNMA TBA 3.0% AUG 30YR	2,68
FNMA TBA 5.5% AUG 30YR	2,21
FNMA TBA 6.0% AUG 30YR	1,91
U S TREASURY BOND	1,83
U S TREASURY BOND	1,53
GNMA II TBA 6.0% SEP 30YR JMBO	1,47
FNMA TBA 4.0% AUG 30YR	1,33
ITALIAN BTP BOND I/L	0,78

*Top 10 Positionen zum [P_DATE_PREV], ohne Derivate.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Ergebnisse dar.

Wertentwicklung (nach Kosten)	1 Mon.	3 Mon.	6 Mon.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Aufl.
E, thes. (%)	-3,63	-4,90	-4,16	-4,54	2,24	-3,33	-1,37	1,47
E, aussch. (%)	-3,62	-4,87	-4,08	-4,44	2,28	-3,33	-1,37	-0,42
Benchmark (%)	-2,80	-3,92	-3,69	-3,63	2,08	-2,69	-0,93	—

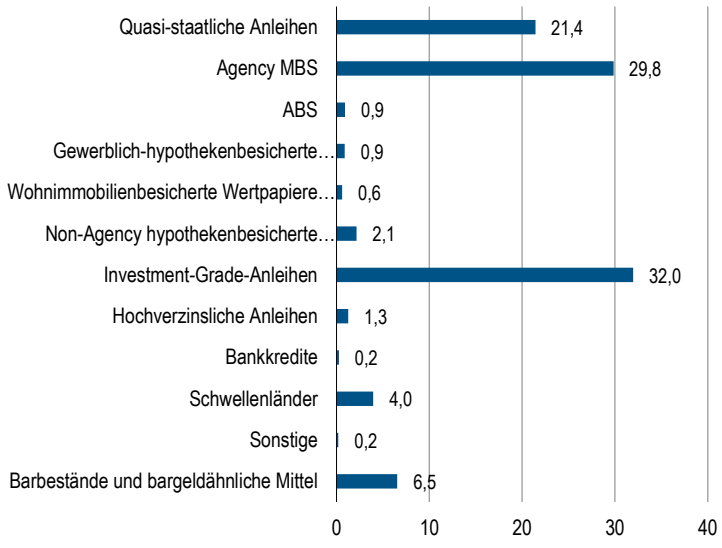
Wertentwicklung (nach Kosten)	Sep'2021-Sep'2022	Sep'2022-Sep'2023	Sep'2023-Sep'2024	Sep'2024-Sep'2025	Sep'2025-Sep'2026
E, thes. (%)	-19,36	-2,06	10,03	1,74	-4,54
E, aussch. (%)	-19,33	-2,16	10,09	1,70	-4,44
Benchmark (%)	-16,29	-1,99	9,56	0,74	-3,63

Die nachfolgenden Informationen stellen eine Ergänzung zu den untenstehenden Performance-Daten für das Kalenderjahr dar und sollten nur in Verbindung mit diesen gelesen werden.

Kalenderjahr (nach Kosten)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Jahr bis dato
E, Thes. (%)	0,78	1,97	-4,63	4,86	6,52	-3,01	-17,89	2,88	0,18	6,12	-5,27
E, Aussch. (%)	0,80	1,97	-4,63	4,82	6,56	-2,98	-17,90	2,81	0,25	6,05	-5,17
Benchmark (%)	1,12	1,53	-2,76	5,56	6,11	-2,43	-15,19	3,01	-0,52	5,03	-4,17

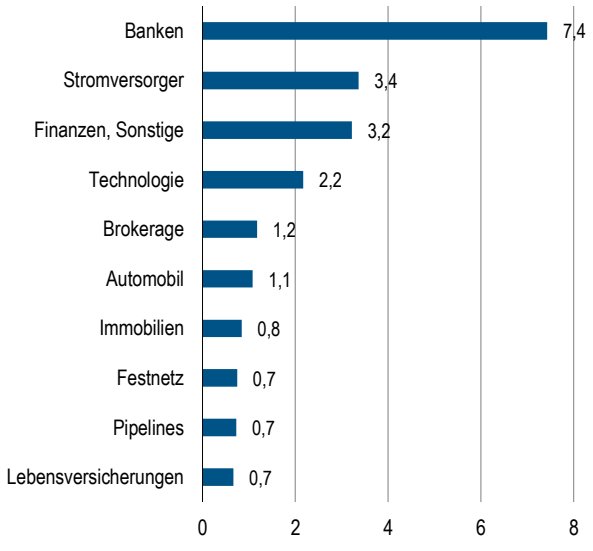
Zeitraumangaben endenjeweils zum Datum dieses Fact Sheets. Zeiträume von mehr als einem Jahr sind annualisiert.

Sektoraufteilung



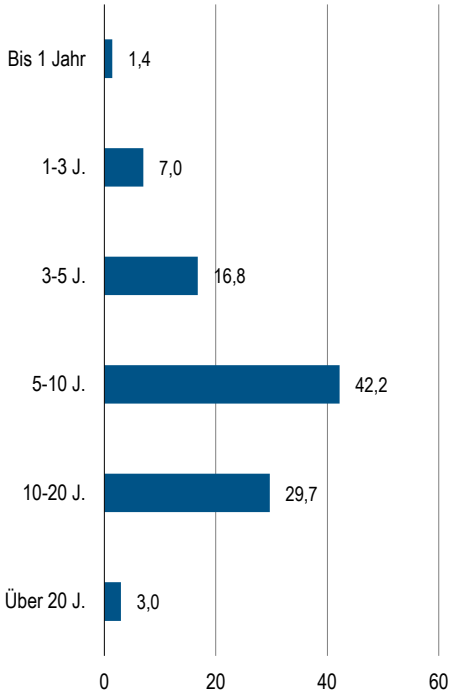
Quelle: PIMCO

Top 10 Branchen (%)



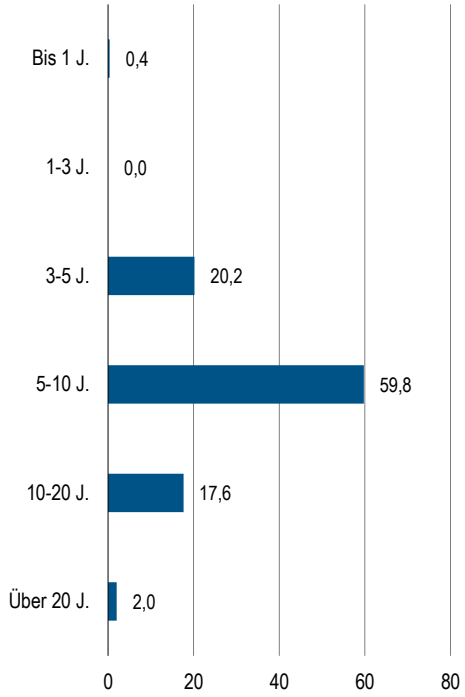
Quelle: PIMCO

Duration （% des durationsgewichteten Exposure）



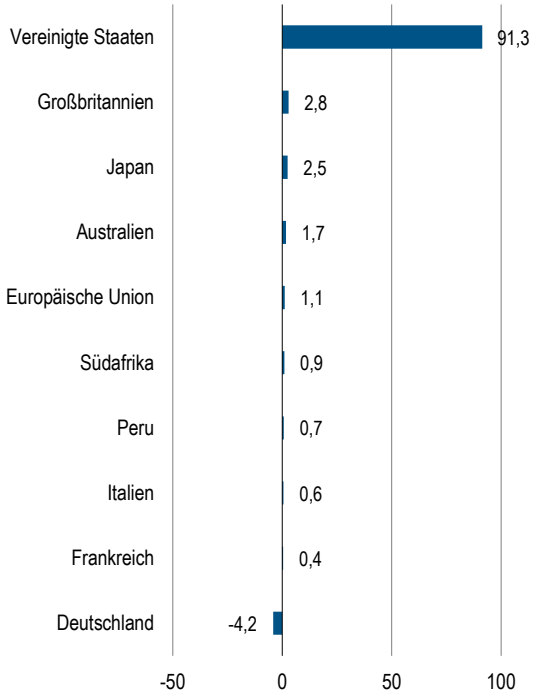
Beschreibt das Durationsprofil² der Wertpapiere des Fonds zum 30/09/2026.
Quelle: PIMCO

Laufzeit （in % des Fondsvermögens）



Quelle: PIMCO

Top 10 Länder nach Beitrag zur Gesamtduration （ % des durationsgewichteten Exposures）



Stand: 30/09/2026. Die Beiträge nach Ländern werden basierend auf der Abwicklungswährung berechnet. Die Mitgliedstaaten der EWU stellen das Land des Engagements für auf EUR lautende Wertpapiere dar. Europa beinhaltet Instrumente der europäischen Union, die keinem speziellen Land zugeordnet werden können.
Quelle: PIMCO

Die Top-10-Positionen und die Top-10-Branchen basieren auf der Brutto-Marktkapitalisierung.
*__Sektorallokation:__ Die Sektorallokation zeigt Daten zum Brutto-Marktwert an, die anders berechnet werden als der prozentuale Marktwert (PMV %), der das offizielle Sektorreporting des Fonds repräsentiert. Der Brutto-Marktwert spiegelt die Sektorallokationen als Prozentsatz der Summe des gesamten Brutto-Marktwerts des Portfolios wider. Die durch den Einsatz von Zinsswaps und Futures eingegangenen Risiken werden zum Marktwert dieser Instrumente berechnet. Das GMV schließt umgekehrte Rückkaufvereinbarungen und Kreditlinien von der Berechnung aus. Die Portfoliostruktur kann sich ohne Ankündigung ändern und ist möglicherweise nicht repräsentativ für die gegenwärtigen oder zukünftigen Allokationen.
Zu den Zahlungsmitteln und Zahlungsmittel-Äquivalenten gehören unter anderem Bargeld, Währungen, kurz laufende Investmentfonds, Geldmarktpapiere und Rückkaufvereinbarungen. **Zu den staatlich geförderten Wertpapieren** gehören nominale und inflationsgeschützte Staatsanleihen, Anleihen von staatlichen Stellen sowie von der FDIC und von anderen Regierungen garantierte Unternehmensanleihen aus den USA, Japan, Großbritannien, Australien, Kanada, der Europäischen Union und anderen Peripherieländern.
Residential Mortgage Backed Securities (ex USA) umfassen mit Hypotheken besicherte Wertpapiere für Wohnimmobilien, die ihren Sitz außerhalb der Vereinigten Staaten haben. **Asset Backed Securities** umfassen traditionelle ABS, CLOs und CDOs. Die Kategorie **„Sonstige“** kann unter anderem Kommunalanleihen und Einzeldarlehen umfassen.
Mit Ausnahme der Performance beziehen sich die angeführten Statistiken und Aufstellungen auf den Fonds und nicht spezifisch auf die Anteilsklasse. Auf Fondsebene.Die durchschnittliche Ausschüttungsrendite basiert auf den annualisierten Ausschüttungsrenditen der letzten 4 Quartale.@Berechnungen von PIMCO zur Duration mit Berichtigung der Duration von Unternehmensanleihen, um dem Risiko Rechnung zu tragen, dass der Anleger bei Zahlungsausfall den Rückzahlungsbetrag vor Laufzeitende des Wertpapiers erhält.@Duration ist die Empfindlichkeit eines festverzinslichen Wertpapiers gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Je länger die Duration einesfestverzinslichen Wertpapiers ist, desto höher ist die Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen. Das durationsgewichtete Engagement (DWE%) ist die prozentualeGewichtung des Beitrags eines jeden Sektors zur Gesamtduration des Fonds.⊕Renditen bei denen die vom Fonds zu zahlenden Kosten und Gebühren nicht berücksichtigt werden. Die Abzug dieser Kosten und Gebühren verringert die Rendite. Renditen werden in der Basiswährung des Fonds ausgewiesen und beziehen sich nicht allein auf die Anteilsklasse.Die Abzug dieser Kosten und Gebühren verringert die Rendite. Renditen werden in der Basiswährung des Fonds ausgewiesen und beziehen sich nicht allein auf die Anteilsklasse.PIMCO berechnet die "Geschätzte Rendite bis Fälligkeit" eines Fonds durch die Ermittlung eines Durchschnittswertes für die Rendite bis Fälligkeit aller Wertpapiere des Fonds auf Markt-gewichteter Basis. PIMCO erhält die "Rendite bis Fälligkeit" jedes Wertpapiers aus der Portfolio-Analysedatenbank von PIMCO. Sofern die "Rendite bis Fälligkeit" eines Wertpapiers in dieser Datenbank nicht verfügbar ist, bezieht PIMCO diesen Wert von Bloomberg. Sofern in keiner Datenbank verfügbar, weist PIMCO diesem Wertpapier eine "Rendite bis Fälligkeit" aus einer auf früheren Daten basierenden PIMCO-Matrix zu. Bei den in diesem Fall verwendeten Datenquellen handelt es sich um eine statistische Matrix, und PIMCO garantiert nicht die Genauigkeit dieser Daten zum Zwecke der Berechnung der "Geschätzten Rendite bis Fälligkeit". Die "Geschätzte Rendite bis Fälligkeit" wird nur zur Veranschaulichung bereitgestellt; sie sollte nicht als primäre Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden und ist nicht als Garantie bzw. Prognose für die künftige Wertentwicklung des Fonds oder die wahrscheinliche Rendite einer Anlage zu verstehen.@Methode des Indexanbieters hinsichtlich der Duration.†Annualisierte Ausschüttungsrendite per Stand Ende des letzen Quartals 30/09/2026.
Marketing-Mitteilung: Dies ist eine Marketingmitteilung. Dies ist kein vertraglich bindendes Dokument und seine Veröffentlichung ist nicht durch Gesetze oder Vorschriften der Europäischen Union oder des Vereinigten Königreichs vorgeschrieben. Diese Marketing-Publikation enthält nicht genügend Details, um dem Empfänger eine fundierte Investmententscheidung zu ermöglichen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID/KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Für Anleger mit Wohnsitz im Vereinigten Königreich: PIMCO Funds: Global Investors Series Plc, PIMCO Select Funds Plc und PIMCO ETFs plc (die ‚Fonds') haben ihren Sitz in der Republik Irland und sind von der irischen Zentralbank zugelassen. Die Fonds sind im Vereinigten Königreich gemäß dem Overseas Fund Regime anerkannt, sie sind aber nicht in Großbritannien zugelassen. Anleger aus dem Vereinigten Königreich sollten beachten, dass sie keine Beschwerde gegen PIMCO Europe Ltd oder die Verwahrstelle an den britischen Financial Ombudsman Service richten können. Jedwede Ansprüche wegen Verlusten im Zusammenhang mit PIMCO Europe Ltd oder der Verwahrstelle werden nicht durch das Financial Services Compensation Scheme abgedeckt. Der Fondsprospekt enthält detaillierte Informationen und ist sorgfältig zu prüfen. Potenzielle Anleger sollten sich vor der Entscheidung bezüglich einer Anlage in die Fonds finanziell beraten lassen.
Nur für professionelle und qualifizierte Nutzer/Kunden: Nach den uns vorliegenden Informationen erfüllen Sie die Voraussetzungen, um als professioneller Kunde im Sinne von Anhang II der MiFiD II-Richtlinie 2014/65/EU eingestuft zu werden. Bitte informieren Sie uns, falls dies nicht zutrifft. Die in dieser Mitteilung beschriebenen Dienstleistungen und Produkte stehen nur professionellen Kunden im Sinne von Anhang II der MiFID II-Richtlinie 2014/65/EU in ihrer Umsetzung in den einzelnen EU-Mitgliedstaaten und/oder im Handbuch der "Financial Conduct Authority" zur Verfügung. Diese Publikation ist kein öffentliches Angebot. Privatanleger sollten sich nicht auf dieses Dokument verlassen. Die vorliegenden Meinungen und Einschätzungen stellen unser eigenes Urteil dar. Sie können jederzeit ohne Ankündigung geändert werden, ebenso wie Aussagen zu Trends an den Finanzmärkten, die auf den aktuellen Marktbedingungen basieren. Unseres Erachtens sind die hier zur Verfügung gestellten Informationen verlässlich, wir übernehmen jedoch keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit.
Ausschließlich für qualifizierte Anleger: Nach den uns vorliegenden Informationen erfüllen Sie die Voraussetzungen für die Einstufung als professionelle Kunden gemäß dem Schweizer Kollektivanlagengesetz (KAG) vom 23. Juni 2006. Bitte informieren Sie uns, wenn dies nicht zutrifft. Die Informationen im vorliegenden Dokument sind kein Angebot des in Irland eingetragenen Produkts in der Schweiz im Sinne des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) und seiner Durchführungsverordnung. Gemäß FIDLEG und seiner Durchführungsverordnung handelt es sich hierbei lediglich um Werbung für das Produkt. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: BNP PARIBAS, Paris, Zürich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Produkts sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.
Zusätzliche Informationen/Dokumentation: Für PIMCO-Fonds ist ein Fondsprospekt erhältlich. Für jede Anteilsklasse jedes Teilfonds der Gesellschaft sind OGAW-„Key Investor Information Documents“ (KIIDs = wesentliche Anlegerinformationen) (für Investoren aus Großbritannien) sowie sogenannte „Packaged Retail and Insurance-based Investment Products“ (PRIIPS) „Key Information Documents“ (KIDs) erhältlich. Der Fondsprospekt der Gesellschaft ist auf www.fundinfo.com erhältlich und steht in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch zur Verfügung. Die KIIDs und KIDs sind unter www.fundinfo.com erhältlich und stehen in einer der Amtssprachen jedes EU-Mitgliedsstaats zur Verfügung, in denen jeder Teilfonds zur Vermarktung im Rahmen der Richtlinie 2009/65/EG (die OGAW-Richtlinie) angemeldet wurde. Außerdem ist eine Zusammenfassung der Anlegerrechte unter www.pimco.com verfügbar. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache erhältlich. Die Teilfonds der Gesellschaft sind derzeit zur Vermarktung in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten im Rahmen der OGAW-Richtlinie angemeldet. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited kann diese Meldungen für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds der Gesellschaft gemäß dem in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beschriebenen Verfahren jederzeit zurücknehmen.
Anlagestrategie: Es wird keinerlei Gewähr dafür übernommen, dass die angegebenen Anlagestrategien in jedem Marktumfeld erfolgreich durchsetzbar und für alle Anleger angemessen sind. Anleger sollten daher ihre Möglichkeiten eines langfristigen Engagements insbesondere in Phasen rückläufiger Märkte überprüfen.
Anlagebeschränkungen - In Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften und vorbehaltlich etwaiger im Verkaufsprospekt des Fonds aufgeführter Anlagebeschränkungen kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in verschiedene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von einer der folgenden Stellen begeben oder garantiert werden: OECD-Regierungen (sofern die betreffenden Emissionen Investment Grade sind), Regierung von Singapur, Europäische Investitionsbank, Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, International Finance Corporation, Internationaler Währungsfonds, Euratom, Asiatische Entwicklungsbank, Europäische Zentralbank, Europarat, Eurofima, Afrikanische Entwicklungsbank, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), Interamerikanische Entwicklungsbank, Europäische Union, Federal National Mortgage Association (Fannie Mae), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), Student Loan Marketing Association (Sallie Mae), Federal Home Loan Bank, Federal Farm Credit Bank, Tennessee Valley Authority, Straight-A Funding LLC, Regierung der Volksrepublik China, Regierung von Brasilien (sofern die Emissionen Investment Grade sind), Regierung von Indien (sofern die Emissionen Investment Grade sind).
Index
Es ist nicht möglich, direkt in einen nicht verwalteten Index zu investieren.

PERFORMANCE UND GEBÜHREN

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse. Die aufgeführten Performance-Kennzahlen „vor Gebühren" verstehen sich vor Management- und Depotgebühren. Provisionen, sonstige Aufwendungen und reinvestierte Gewinne sind darin hingegen berücksichtigt. Die Performance-Kennzahlen „nach Gebühren" verstehen sich nach Abzug der laufenden Gebühren. Alle Zeiträume von länger als einem Jahr sind annualisiert. Es ist nicht davon auszugehen, dass die von einem Fonds getätigten Anlagen und erzielten Ergebnisse jenen anderer von PIMCO beratener Fonds gleichen, eingeschlossen Fonds mit ähnlichen Namen, Anlagezielen und -richtlinien. Die Wertentwicklung eines neuen oder kleineren Fonds lässt unter Umständen nicht darauf schließen, wie sich der Fonds langfristig entwickeln sollte oder könnte. Neue Fonds verfügen über eine begrenzte Performance-Historie, die Anleger zur Evaluierung heranziehen können. Neue und kleinere Fonds sind unter Umständen nicht in der Lage, ausreichend Anlagevermögen aufzunehmen, um Effizienz bei der Vermögensanlage und dem Handel zu erreichen. Ein Fonds kann sich gezwungen sehen, einen verhältnismäßig großen Anteil seines Portfolios zu veräußern, um umfangreichen Rückkäufen seiner Anteilseigner gerecht zu werden, oder einen vergleichsweise großen Anteil seines Portfolios zum Zweck umfangreicher Aktienkäufe in Barmitteln zu halten, was er in beiden Fällen ansonsten nicht anstreben würde. Dies kann sich nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken.

Charts

Die Performance-Zahlen für bestimmte Charts und Grafiken können durch die Datumsbereiche, die in diesen Charts und Grafiken angegeben sind, begrenzt werden; unterschiedliche Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse liefern.

Portfoliostruktur

Die Portfoliostruktur kann ohne Vorankündigung geändert werden und entspricht möglicherweise nicht den aktuellen oder zukünftigen Allokationen.

Ausblick

Aussagen zu Trends an den Finanzmärkten oder Portfoliostrategien basieren auf den aktuellen Marktbedingungen, die Schwankungen unterliegen. Es wird keinerlei Gewähr dafür übernommen, dass die angegebenen Anlagestrategien in jedem Marktumfeld erfolgreich durchsetzbar sind und sich für jeden Anleger eignen. Anleger sollten daher ihre Möglichkeiten eines langfristigen Engagements insbesondere in Phasen rückläufiger Märkte überprüfen. Ausblick und Strategien können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

PIMCO Fonds: Global Investors Series plc ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und gesonderter Haftung zwischen den Teilfonds, die am 10. Dezember 1997 eingetragen wurde und in Irland von der Zentralbank als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Verordnung über Organismen für gemeinsame Anlage in Wertpapieren) von 2011 (Ausführungsverordnung Nr. 352 aus dem Jahr 2011) in ihrer aktuellen Fassung zugelassen ist. Die hierin enthaltenen Informationen dürfen nicht in Ländern oder von Personen verwendet werden, wenn dies einen Verstoß gegen geltendes Recht darstellt. Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen dienen als Ergänzung der im Prospekt für diesen Fonds enthaltenen Informationen und müssen in Verbindung damit gelesen werden. Vor einer Anlage in diesen Fonds sollten sich Anleger eingehend mit den Anlagezielen, Risiken, Gebühren und Ausgaben auseinandersetzen. Diese und weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Anlagen oder Kapitalzahlungen sollten erst nach einer sorgfältigen Lektüre des Verkaufsprospekts erfolgen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse, und es wird nicht gewährleistet, dass in Zukunft vergleichbare Renditen erzielt werden. Die Renditen verstehen sich nach Abzug von Gebühren und anderer Ausgaben und einschließlich reinvestierter Dividenden. Die Performance-Daten sind vergangenheitsbezogen. Anlagerenditen und Kapitalwert unterliegen Schwankungen, sodass die Anteile der PIMCO GIS Funds bei Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als zum Zeitpunkt der Erstanlage. Mögliche Abweichungen bei Performance-Zahlen sind auf Rundungen zurückzuführen. Der Fonds kann in Wertpapiere außerhalb der USA oder der Eurozone investieren, die potenziell höheren Risiken unterliegen, unter anderem aufgrund von Schwankungen der betreffenden Währungen und aufgrund von politischen und ökonomischen Unsicherheiten. Ausschließlich zu Informationszwecken. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Fonds zum Vertrieb in jedem Rechtsraum registriert sind. Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte PIMCO. Weitere Informationen und/oder ein Exemplar des Verkaufsprospekts des Fonds erhalten Sie beim Verwalter: State Street Fund Services (Ireland) Limited, Tel. +353-1-776-0142, Fax +353-1-562-5517. © 2026

Risiko

Es existieren Risiken, wenn Investments in kollektive Anlagefonds getätigt werden; die folgenden Risiken sind für ein Investment in Fonds relevant. Anlagen am **Anleihenmarkt** unterliegen Risiken, darunter Markt-, Zins-, Emittent-, Kredit-, Inflations- und Liquiditätsrisiken. Der Wert der meisten Anleihen und Anleihenstrategien wird durch Veränderungen der Zinssätze beeinflusst. **Anleihen und Anleihenstrategien** mit längerer Laufzeit sind tendenziell sensibler und volatiler als solche mit kürzeren Laufzeiten; die Anleihenkurse fallen in der Regel mit steigenden Zinsen, und niedrige Zinsen erhöhen dieses Risiko. Herabstufungen der Bonität des Anleihen-Schuldners können zu einer verringerten Marktliquidität und erhöhter Kurs-Volatilität beitragen. Anleihenanlagen können bei der Rückzahlung mehr oder weniger wert sein als das ursprünglich eingesetzte Kapital. **Aktien** können aufgrund sowohl realer als auch so wahrgenommener allgemeiner Markt-, Wirtschafts- und Branchenbedingungen an Wert verlieren. Investments in **ausländisch denominierte und/oder domizilierte Wertpapiere** können durch Währungsschwankungen ein erhöhtes Risiko sowie wirtschaftliche und politische Risiken mit sich bringen, die sich in Schwellenländern verstärken können. **Währungskurse** können in kurzen Zeiträumen erheblich schwanken und die Renditen eines Portfolios verringern. **Hochverzinsliche, niedriger bewertete Wertpapiere** bergen ein höheres Risiko als qualitativ höher bewertete Wertpapiere; Portfolios, die darin investieren, können einem höheren Kredit- und Liquiditätsrisiko ausgesetzt sein als Portfolios, die dies nicht tun. **Staatsanleihen** werden in der Regel von der emittierenden Regierung gedeckt, Verpflichtungen von US-Behörden und Behörden werden in unterschiedlichem Maße unterstützt, aber im Allgemeinen nicht durch das volle Vertrauen der US-Regierung gedeckt; Portfolios, die in solche Wertpapiere investieren, sind nicht garantiert und schwanken im Wert. **Mit Hypotheken und Vermögen besicherte Wertpapiere** können empfindlich gegenüber Zinsänderungen sein, einem Risiko der vorzeitigen Rückzahlung unterliegen und obwohl sie in der Regel von einer Regierung, einer Regierungsbehörde oder einem privaten Bürgen unterstützt werden, gibt es keine Garantie, dass der Bürge seine Verpflichtungen erfüllt. Der Einstieg in **Leerverkäufe** beinhaltet die Möglichkeit, mehr Geld als die tatsächlichen Investment-Kosten zu verlieren, sowie das Risiko, dass der Dritte beim "Short Sale" seine Vertragsbedingungen nicht einhält, was zu einem Verlust für das Portfolio führt. **Derivate** können bestimmte Kosten und Risiken wie Liquidität, Zinssatz, Markt, Kreditwürdigkeit, Verwaltung und das Risiko bergen, dass eine Position nicht geschlossen werden kann, wenn es am vorteilhaftesten ist. Investments in Derivate können mehr Verluste verursachen als der investierte Betrag. **Diversifizierung** schützt nicht vor Verlusten.

PIMCO erbringt Dienstleistungen für qualifizierte Institutionen, Finanzintermediäre und institutionelle Anleger. Dies ist kein Angebot an Personen in Rechtsgebieten, in denen dies ungesetzlich oder unzulässig ist.| **PIMCO Europe Ltd (Handelsregister-Nummer 02604517; 25 Baker Street, London W1U 8EQ, Vereinigtes Königreich)** ist von der Financial Conduct Authority (FCA, 12 Endeavour Square, London E20 1JN) im Vereinigten Königreich zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Die von PIMCO Europe Ltd angebotenen Dienstleistungen sind nicht für Privatanleger erhältlich. Diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung verlassen, sondern sich mit ihrem Finanzberater in Verbindung setzen. Da die Dienstleistungen und Produkte von PIMCO Europe Ltd ausschließlich professionellen Kunden angeboten werden, wird deren Angemessenheit stets bestätigt. | **PIMCO Europe GmbH (Handelsregister-Nummer 192083; Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland)** ist in Deutschland von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main) gemäß § 15 des Wertpapierinstitutsgesetzes (WpIG) zugelassen und wird von ihr reguliert. **PIMCO Europe GmbH Italian Branch (Handelsregister-Nr. 10005170963, Via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavalieri n. 4), 20121 Milano, Italien), PIMCO Europe GmbH Irish Branch (Handelsregister-Nr. 909462; 57B Harcourt Street, Dublin D02 F721, Irland), PIMCO Europe GmbH UK Branch (Handelsregister-Nr. BR022803; 25 Baker Street, London W1U 8EQ, Vereinigtes Königreich), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Spanien), PIMCO Europe GmbH French Branch (Firmennummer 918745621 RCS Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich) und PIMCO Europe GmbH (DIFC Branch) (Firmennummer 9613, Index Tower Floor 10, unit 1001, Dubai International Financial Centre, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate)** werden zusätzlich beaufsichtigt von: (1) **Italienische Niederlassung: der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)** (Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Rom) gemäß Artikel 27 des italienischen Finanzgesetzes; (2) **Irische Niederlassung: die Zentralbank von Irland** (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) gemäß Verordnung 43 der Verordnung der Europäischen Union (Märkte für Finanzinstrumente) 2017 in der geänderten Fassung; (3) **Niederlassung im Vereinigten Königreich: die Finanzaufsichtsbehörde (FCA)** (12 Endeavour Square, London E20 1JN); (4) **Spanische Niederlassung: die Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)** (Edison, 4, 28006 Madrid) gemäß den Verpflichtungen aus den Artikeln 168 und 203 bis 224 sowie den Verpflichtungen aus Titel V, Abschnitt I des Gesetzes über den Wertpapiermarkt (LSM) und den Artikeln 111, 114 und 117 des Königlichen Dekrets 217/2008; (5) **Französische Niederlassung: ACPR/Banque de France** (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) gemäß Art. 35 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente sowie durch die ACPR und AMF; und (6) **DIFC-Zweigstelle: der Dubai Financial Services Authority ("DFSA")** (Level 13, West Wing, The Gate, DIFC) in Übereinstimmung mit Artikel 48 des Regulatory Law 2004. Die von der PIMCO Europe GmbH erbrachten Dienstleistungen stehen nur professionellen Kunden, definiert im Sinne von § 67 Abs. 2 WpHG, zur Verfügung. Sie stehen Privatanlegern nicht zur Verfügung. Diese sollten sich nicht auf die vorliegende Marketingpublikation verlassen. Gemäß Art. 56 der Verordnung (EU) 565/2017 darf eine Investmentgesellschaft davon ausgehen, dass professionelle Kunden über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die mit den jeweiligen Wertpapierdienstleistungen oder -transaktionen verbundenen Risiken zu verstehen. Da die Dienstleistungen und Produkte von PIMCO Europe GmbH ausschließlich professionellen Kunden angeboten werden, ist ihre Angemessenheit stets gewährleistet. | **PIMCO (Schweiz) GmbH (registriert in der Schweiz, Handelsregister-Nr. CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41, 8002 Zürich, Schweiz)**. Gemäß dem Schweizer Kollektivanlagengesetz (KAG) vom 23. Juni 2006 darf eine Investmentgesellschaft davon ausgehen, dass professionelle Kunden über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die mit den jeweiligen Wertpapierdienstleistungen oder -transaktionen verbundenen Risiken zu verstehen. Da die Dienstleistungen und Produkte von PIMCO (Schweiz) GmbH ausschließlich professionellen Kunden angeboten werden, wird deren Angemessenheit stets bestätigt. Die von PIMCO (Schweiz) GmbH angebotenen Dienstleistungen sind nicht für Privatanleger erhältlich. Diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung verlassen, sondern ihren Finanzberater kontaktieren.

Ohne ausdrückliche schriftliche Erlaubnis darf kein Teil dieser Publikation in irgendeiner Form vervielfältigt oder in anderen Publikationen zitiert werden. PIMCO ist in den Vereinigten Staaten von Amerika und weltweit eine Marke von Allianz Asset Management of America LLC. ©2026, PIMCO.