

Global Bond Fund CHF (Hedged)

INSTITUTIONELLE ANTEILSKLASSE THESAURIERENDE UND AUSSCHÜTTENDE ANTEILE

Beschreibung des Fonds

Der Global Bond Fund ist ein diversifiziertes, aktiv verwaltetes Portfolio globaler Rentenwerte. Die Portfolio-Duration kann bis zu drei Jahren von der Benchmark abweichen. Der Fonds investiert vorrangig in ein diversifiziertes Portfolio von Investment-Grade-Anleihen, die in den Hauptwährungen der Welt denominated sind.

Chancen für Anleger

- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Erhöhte Diversifikation der Erträge im Vergleich zur nationalen Anleihen
- Beimischung von hochverzinslichen Wertpapieren und Schwellenlandanleihen erhöht Renditepotenzial
- Weitgehender Schutz vor Wechselkursverlusten bei gegen Anlegewährung abgesicherten Anteilsklassen

Risiken für Anleger

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Beimischung von hochverzinslichen Wertpapieren und Schwellenlandanleihen erhöht Schwankungs- und Verlustrisiken
- Mögliche Verluste in Verbindung mit Fremdwährungen bei nicht währungsgesicherten Anteilsklassen
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlageinformationen und dem Verkaufsprospekt

Risiko- und Ertragsprofil

Kontrahentenrisiko: Andere Finanzinstitute erbringen Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten oder dienen als Kontrahent bei Finanzkontrakten wie Derivaten. Der Fonds kann dem Insolvenzrisiko oder einer anderen Art des Ausfalls von Kontrahenten für Transaktionen unterliegen. **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. **China InterBank Bond Market (CIBM):** Der Fonds kann Liquiditätsrisiken, Abrechnungsrisiken, dem Ausfall von Kontrahenten und der Marktvolatilität im Zusammenhang mit dem CIBM ausgesetzt sein. Zudem sind die Regeln des CIBM neu und bedürfen noch weiterer Präzisierung und/oder Änderungen, was die Möglichkeiten des Fonds, am CIBM zu investieren, beeinträchtigen könnte.

Morningstar-Rating™ ★★★★★

Basisinformationen

	Thesaurierende	Ausschüttende
Bloomberg-Ticker	PIMGBHA	PIMGBIC
ISIN	IE0033051115	IE0032876173
Sedol	3305111	3287617
CUSIP	G7096Y447	G7096Y181
Valoren	1872364	1630941
WKN	AODN2S	AODN2T
Auflegungsdatum	8/5/2003	10/4/2003
Ausschüttung	-	vierteljährlich
Gesamtkosten	0,49% p.a.	0,49% p.a.
Fondstyp	UCITS	
Portfoliomanager	Andrew Balls, Sachin Gupta, Lorenzo Pagani	
Nettofondsvermögen	15,3 (in Milliarden USD)	
Basiswährung des Fonds	USD	
Währung der Anteilsklasse	CHF	

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 verwaltet 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

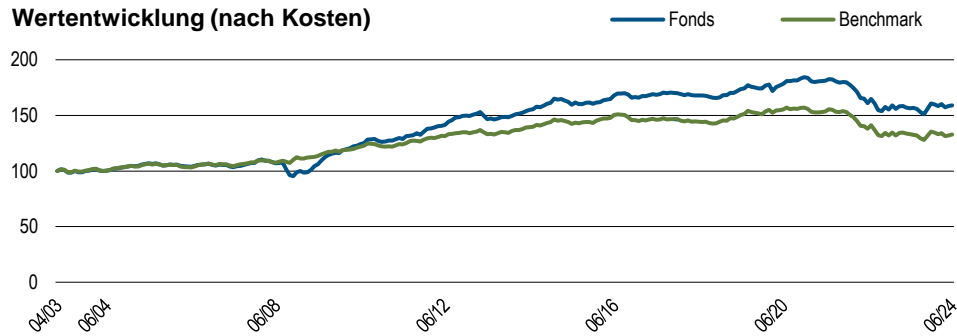
PIMCO LLC

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

pimco.de

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

Wertentwicklung (nach Kosten)



Die Grafik zeigt die Wertentwicklung ab Ende des ersten Monats, umgerechnet auf 100, für die älteste Anteilsklasse. Quelle: PIMCO

Fondsstatistik

Effektive Duration (Jahre)	5,23
Benchmark-Duration (Jahre)	6,57
Laufende Rendite (%) [Ⓔ]	4,25
Geschätzte Rückzahlungsrendite [Ⓔ]	6,01
Annualisierte Ausschüttungsrendite [†]	4,46
Durchschnittlicher Kupon (%)	4,03
Restlaufzeit (Jahre)	7,11

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.
Institutionelle, thes. (%)	0,39	-0,71	-1,06	1,59	-4,25	-1,75	0,25	2,21
Institutionelle, aussch. (%)	0,41	-0,68	-1,07	1,60	-4,25	-1,75	0,25	2,25
Benchmark (%)	0,55	-0,93	-1,89	-0,16	-4,75	-2,45	-0,49	—

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

Wertentwicklung (nach Kosten)

	Jun'2019-Jun'2020	Jun'2020-Jun'2021	Jun'2021-Jun'2022	Jun'2022-Jun'2023	Jun'2023-Jun'2024
Institutionelle, thes. (%)	2,72	1,54	-10,96	-2,96	1,59
Institutionelle, aussch. (%)	2,69	1,56	-11,00	-2,93	1,60
Benchmark (%)	3,34	-1,11	-10,27	-3,53	-0,16

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

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

Kalenderjahr (nach Kosten)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Jahr bis dato
Institutionelle, thes. (%)	8.69	-0.64	3.85	2.09	-2.13	4.83	5.74	-2.50	-13.64	3.50	-1.06
Institutionelle, aussch. (%)	8.75	-0.64	3.82	2.10	-2.15	4.83	5.72	-2.51	-13.61	3.51	-1.07
Benchmark (%)	7.28	-0.52	1.78	0.56	-1.47	4.61	3.88	-2.49	-13.71	2.52	-1.89

Die aktuelle MIFID-Gesetzgebung untersagt den Ausweis von Performance-Daten für Fonds mit einer Bilanz von weniger als 12 Monaten.

Die Benchmark ist der Der Bloomberg Global Aggregate (CHF Hedged) Index ist eine breit gefasste Messgröße für die Märkte für globale, festverzinsliche Investment-Grade-Wertpapiere. Die drei Hauptbestandteile dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index und der Asian-Pacific Aggregate Index. Der Index enthält außerdem Eurodollar- und Euro-Yen-Unternehmensanleihen, kanadische Staatspapiere und USD-Investment-Grade-Titel gemäß Section 144A. Eine Direktanlage in einen nicht verwalteten Index ist nicht möglich. Zeitraumangaben enden jeweils zum Datum dieses Fact Sheets. Zeiträume von mehr als einem Jahr sind annualisiert.

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 Global Aggregate (CHF Hedged) Index ist eine breit gefasste Messgröße für die Märkte für globale, festverzinsliche Investment-Grade-Wertpapiere. Die drei Hauptbestandteile dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index und der Asian-Pacific Aggregate Index. Der Index enthält außerdem Eurodollar- und Euro-Yen-Unternehmensanleihen, kanadische Staatspapiere und USD-Investment-Grade-Titel gemäß Section 144A. Eine Direktanlage in einen nicht verwalteten Index ist nicht möglich.

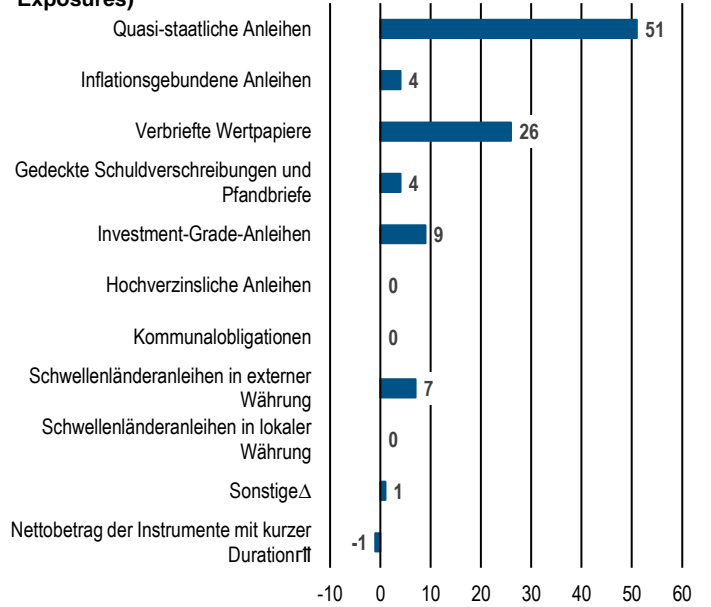
Sofern im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen/ Basisinformationsdokument, nichts anderes angegeben ist, wird der Fonds nicht gegenüber einer bestimmten Benchmark oder einem Index verwaltet. Jeder Hinweis auf eine bestimmte Benchmark oder einen bestimmten Index in diesem Factsheet erfolgt ausschließlich zum Zwecke des Risiko- oder Performancevergleichs.[†]

Top 10 Bestände (in % des Fondsvermögens)*

FNMA TBA 5.0% MAY 30YR	6,4
FNMA TBA 4.5% MAY 30YR	4,4
FNMA TBA 4.0% MAY 30YR	2,8
FNMA PASS THRU 30YR #SD8374	2,3
FNMA PASS THRU 30YR #SD8397	2,0
FNMA PASS THRU 30YR #MA5217	1,9
GNMA II TBA 3.0% APR 30YR JMBO	1,9
FNMA PASS THRU 30YR #MA5248	1,6
FNMA PASS THRU 30YR #MA5273	1,6
FNMA PASS THRU 30YR #SD8385	1,6

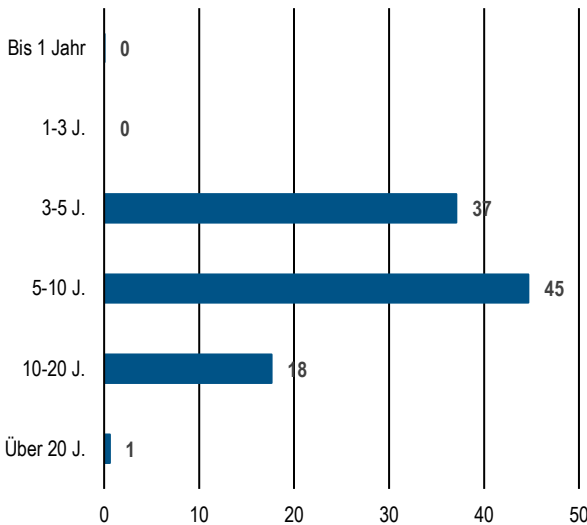
*Top 10 Positionen zum 31/03/2024, ohne Derivate.
Quelle: PIMCO

Sektoraufteilung (% des durationsgewichteten Exposures)



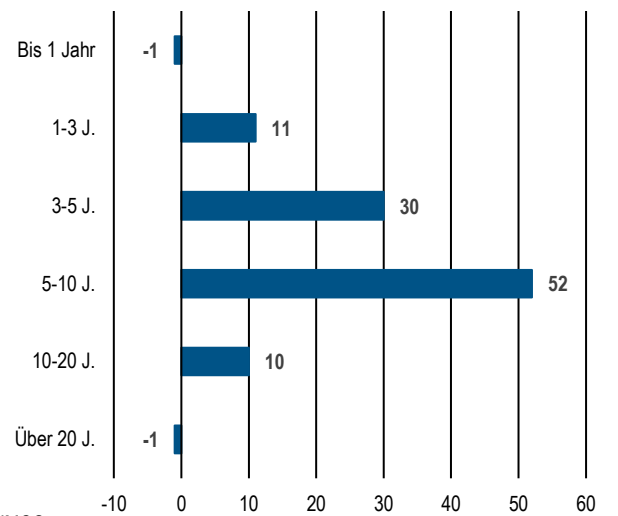
Quelle: PIMCO

Laufzeit (in % des Fondsvermögens)



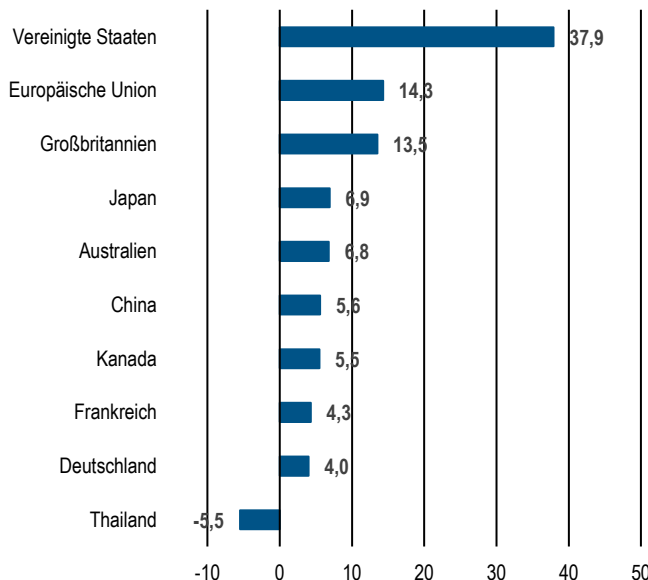
Quelle: PIMCO

Duration (% des durationsgewichteten Exposure)



Quelle: PIMCO

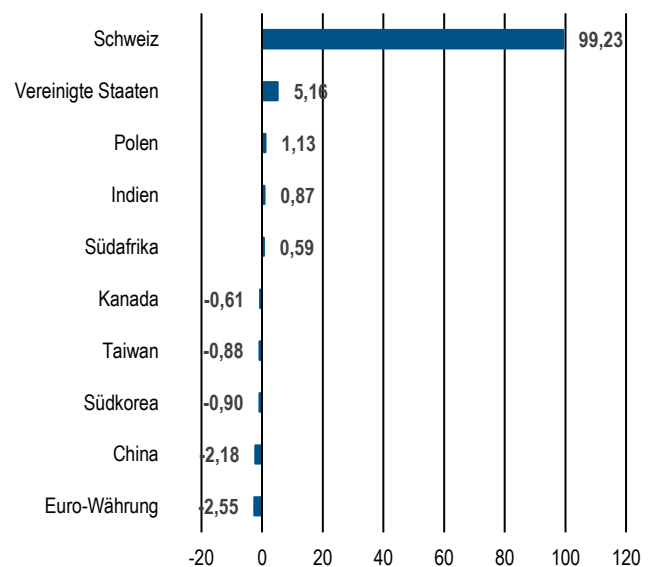
Top 10 Länder nach Beitrag zur Gesamtduration (% des durationsgewichteten Exposures)



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

Top 10 Währungen (in % des Fondsvermögens)



Quelle: PIMCO

