

Dynamic Multi-Asset Fund

E ANTEILSKLASSE THESAURIERENDE ANTEILE

Beschreibung des Fonds

Dynamic Multi-Asset Fund ist eine breit angelegte, anlageklassenübergreifende Anlagestrategie, die PIMCOs gesamtwirtschaftliche Ansichten und Relative-Value-Einschätzungen an liquiden Märkten umsetzt. Anlagen werden innerhalb des gesamten Spektrums globaler Anlageklassen getätigt, einschließlich Aktien, Anleihen, Zinsprodukten, Währungen und Sachwerten. Der Fonds ist ein dynamisches, holistisches Anlageportfolio mit dem Ziel, über einen Marktzyklus hinweg attraktive risikobereinigte Renditen für Anleger zu erwirtschaften.

Chancen für Anleger

- Das Ziel besteht in der Erwirtschaftung attraktiver risikobereinigter Renditen innerhalb unterschiedlicher Marktumfelder
- Globale Diversifikation in sämtlichen Anlageklassen, Regionen und Sektoren
- Taktischer Anlagestil zur Verwaltung des Abwärtsrisikos des Portfolios und zur Unterstützung des Fonds bei der Nutzung von Marktentwicklungen

Risiken für Anleger

- Die Volatilität (Wertschwankung) der Fondsanteile kann stark erhöht sein
- Aktien und Anleihen, Rohstoffe und Immobilien weisen Wertschwankungen auf und erleiden Verluste
- Durch die Anlage in Schwellenländern steigen die Wertschwankungen und Verluste
- Auch mit einer flexiblen Anlagepolitik lassen sich Verluste nicht ausschließen
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem wesentlichen Anlageinformationen und dem erkaufsprospekt

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. **Rohstoffrisiko:** Der Wert rohstoffbezogener Anlagen kann aufgrund von Änderungen des Angebots und der Nachfrage und/oder aufgrund politischer, wirtschaftlicher oder finanzieller Ereignisse erheblich schwanken. **Währungsrisiko:** Wechselkursschwankungen können sich positiv oder negativ auf den Wert der Anlagen auswirken. **Aktienrisiko:** Der Wert von Aktien oder aktiennahen Wertpapieren kann durch Aktienmarktbewegungen beeinflusst werden. Treiber von Preisschwankungen sind u. a. allgemeine wirtschaftliche und politische Faktoren sowie branchen- oder unternehmensspezifische Faktoren. **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 Anleihenurse). **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.

Basisinformationen

	Thesaurierende
Bloomberg-Ticker	PIDMAEA
ISIN	IE00BZ6SF527
Sedol	BZ6SF52
CUSIP	G7097J605
Valoren	31449334
WKN	A2AEC1
Auflegungsdatum	25/02/2016
Ausschüttung	-
Gesamtkosten	1,85% p.a.
Fondstyp	UCITS
Portfoliomanager	Emmanuel Sharef, Erin Browne, Geraldine Sundstrom
Nettofondsvermögen	3,3 (in Milliarden EUR)
Basiswährung des Fonds	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

ANLAGEBERATER

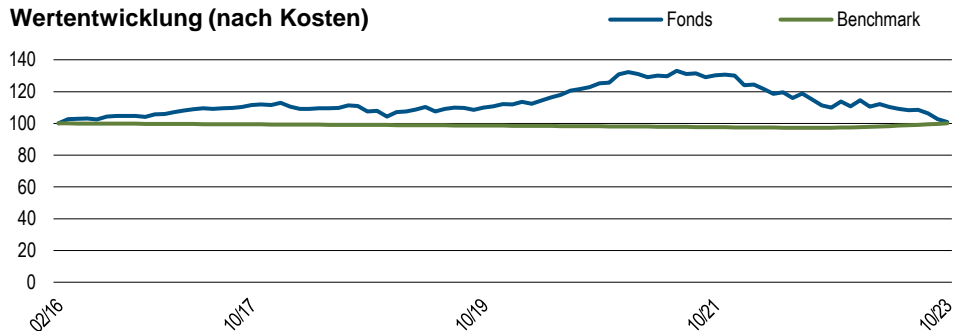
PIMCO LLC

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)



Fondsstatistik

Effektive Duration (Jahre) [®]	5,36
Benchmark-Duration (Jahre) [*]	0,00
Aktien (%)	15,58

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

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	Seit Aufl.
E, thes. (%)	-1,94	-7,15	-8,57	-8,33	-6,99	-1,27	0,17
Benchmark (%)	0,34	0,96	1,80	2,86	0,63	0,21	—

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)

	Okt'2018-Okt'2019	Okt'2019-Okt'2020	Okt'2020-Okt'2021	Okt'2021-Okt'2022	Okt'2022-Okt'2023
E, thes. (%)	2,22	14,04	3,97	-15,58	-8,33
Benchmark (%)	-0,38	-0,47	-0,56	-0,36	2,86

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)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Jahr bis dato
E, thes. (%)	5.46	-6.51	7.63	16.67	-0.61	-14.98	-8.90
Benchmark (%)	-0.37	-0.37	-0.40	-0.49	-0.57	-0.02	2.61

Die Benchmark ist der Spliced Bogey. Auflegung zum 30. Juni 2021 – Bogey 3448 1 Month Euribor Rate. 1. Juli 2021 und danach – Bogey 20847 ESTR ICE BofA ESTR Overnight Rate Index.. 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.

Die ESTER spiegelt den unbesicherten Interbanken-Tagesgeldsatz für Banken mit Sitz im Euroraum wider. Die ESTER wird an allen Tagen veröffentlicht, an denen das Zahlungsverkehrssystem Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (oder ein nachfolgendes Abwicklungssystem) für die Abwicklung von Zahlungen in Euro zur Verfügung steht. Die ESTER beruht auf Transaktionen, die am vorherigen Geschäftstag (der Stichtag „T“) mit dem Fälligkeitstag T+1 durchgeführt und abgewickelt wurden und von denen ausgegangen wird, dass sie zu üblichen Bedingungen ausgeführt wurden und daher die Marktzinsen unverzerrt widerspiegeln.

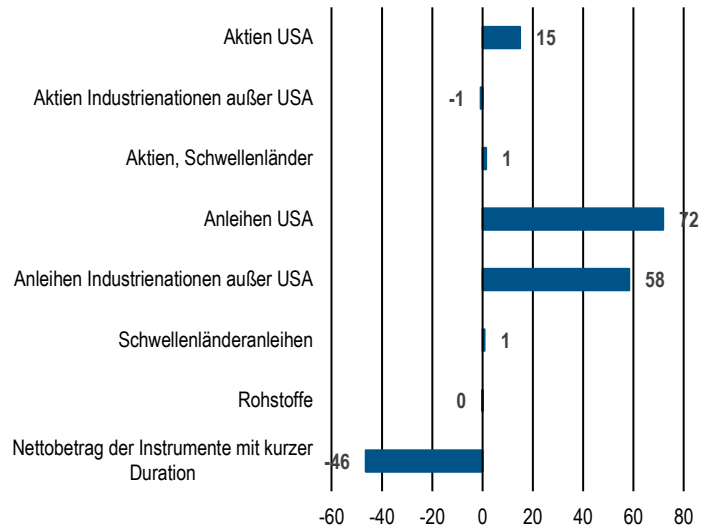
Sofern im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen nichts anderes angegeben ist, wird der Fonds nicht gegenüber einer bestimmten Benchmark oder einem Index verwaltet. Jeder Hinweis auf eine bestimmte Benchmark oder einen bestimmten Index in diesem Factsheet erfolgt ausschließlich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

Top 10 Bestände (in % des Fondsvermögens)*

U S TREASURY INFLATE PROT BD	9,4
FNMA TBA 5.5% AUG 30YR	5,3
U S TREASURY INFLATE PROT BD	4,0
U S TREASURY INFLATE PROT BD	3,8
FNMA TBA 4.0% AUG 30YR	3,2
FNMA TBA 4.5% AUG 30YR	2,8
FNMA TBA 5.0% AUG 30YR	2,5
PIMCO GIS INCOME FUND Z-A-USD	2,4
FNMA TBA 5.5% SEP 30YR	1,8
FNMA TBA 5.0% JUL 30YR	1,7

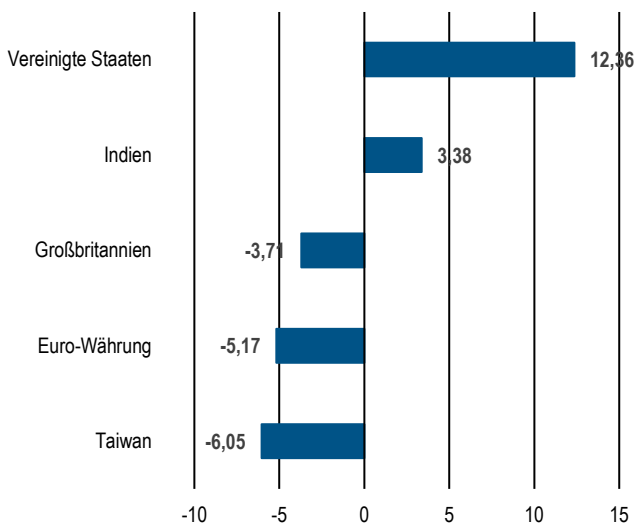
*Top 10 Positionen zum 30/06/2023, ohne Derivate.
Quelle: PIMCO

Sektoraufteilung (in % des Fondsvermögens)



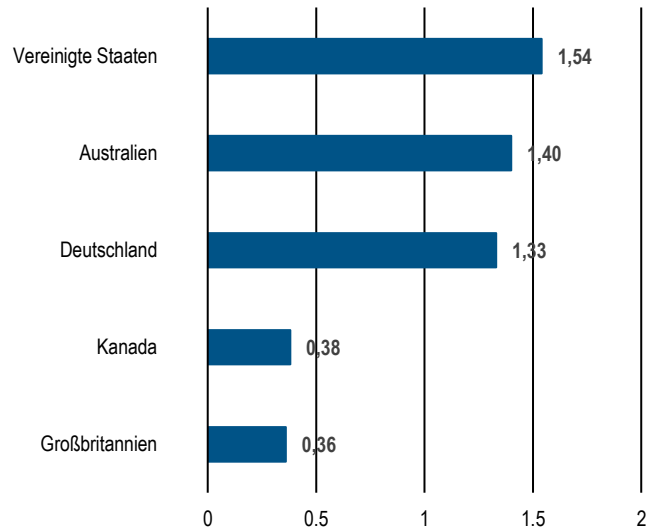
Beschreibt die Gewichtung nach Sektoren zum 31/10/2023.
Quelle: PIMCO

Top 5 Währungen (in % des Fondsvermögens)



Stand: 31/10/2023.
Quelle: PIMCO

Top 5 Länder nach Währung der Abrechnung - (Duration in Jahren)



Stand: 31/10/2023. 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

Auf Fondsebene. Die durchschnittliche Ausschüttungsrendite basiert auf den annualisierten Ausschüttungsrenditen der letzten 4 Quartale. ⁹Duration ist die Empfindlichkeit eines festverzinslichen Wertpapiers gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Je länger die Duration eines festverzinslichen Wertpapiers ist, desto höher ist die Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen. Das durationsgewichtete Engagement (DWE%) ist die prozentuale Gewichtung des Beitrags eines jeden Sektors zur Gesamtduration des Fonds. Methode des Indexanbieters hinsichtlich der Duration. Negative Allokationen können aus derivativen Positionen und nicht abgerechneten Transaktionen entstehen. Sie bedeuten nicht, dass es dem Fonds an Barmitteln fehlt, er gehebelt ist oder dass die Derivate nicht vollständig durch Barmittel abgesichert sind. Die per BVI-Methode ausgewiesene Performance berücksichtigt keine anfallenden Transaktionskosten (z. B. Maklergebühren), Vertriebsgebühren und Bankverwahrunggebühren, die dem Anleger eventuell bei der Anlage über einen Vermittler entstehen. Morningstar-Ratings werden ausschließlich für Fonds mit 4- oder 5-Sterne-Rating angegeben. Ratings für andere Anteilsklassen liegen entweder darunter oder sind nicht verfügbar. Ein Rating stellt keine Empfehlung, Fondsanteile zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten dar. Copyright © 2023 Morningstar Ltd. Alle Rechte vorbehalten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen weisen folgende Merkmale auf: (1) sie sind das Eigentum von Morningstar und/oder der Inhaltsanbieter, (2) sie dürfen weder kopiert noch verteilt werden, und (3) es kann nicht gewährleistet werden, dass sie richtig, vollständig und zeitnah sind. Weder Morningstar noch die Inhaltsanbieter sind für Schäden und Verluste aufgrund der Verwendung dieser Informationen verantwortlich. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Wertentwicklung.

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. Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse im Sinne des § 85 WpHG, sondern um eine Werbemittelung im Sinne des § 63 Abs. 6 WpHG, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegt. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Anleger sollten ihre Anlageentscheidung nur auf Grundlage des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen und des Jahres- und Halbjahresberichts treffen. Der Verkaufsprospekt einschließlich aller in der Prospektergänzung für deutsche Anleger erwähnten Prospektnachträge, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform in Deutschland bei der Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg erhältlich. **PIMCO Europe Ltd (Handelsregister-Nr. 2604517; 11 Baker Street, London W1U 3AH, 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. erbrachten Dienstleistungen stehen Kleinanlegern nicht zur Verfügung. Diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung stützen, sondern ihren Finanzberater kontaktieren. **PIMCO Europe GmbH (Handelsregister-Nr. 192083, Seidlstr. 24–24a, 80335 München), PIMCO Europe GmbH, italienische Niederlassung (Firmennummer 10005170963, via Turati Nr. 25/27 (Angolo Via Cavalieri Nr. 4), 20121 Mailand, Italien), PIMCO Europe GmbH Irish Branch (Handelsregister-Nr. 909462; 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irland), PIMCO Europe GmbH UK Branch (Handelsregister-Nr. FC037712; 11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E; Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Spanien) und PIMCO Europe GmbH French Branch (Handelsregister-Nr. 918745621 R.C.S. Paris; 50–52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich)** sind in Deutschland von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24–28, 60439 Frankfurt am Main) gemäß § 15 des Wertpapierinstitutsgesetzes (WpIG) zugelassen und werden von ihr reguliert. Die italienische Niederlassung, die irische Niederlassung, die britische Niederlassung, die spanische Niederlassung und die französische Niederlassung werden zusätzlich beaufsichtigt durch: (1) italienische Zweigstelle: die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3, 00198 Rom) gemäß Artikel 27 des italienischen Finanzgesetzes; (2) irische Zweigstelle: die Central Bank of Ireland (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) gemäß Verordnung 43 der Europäischen Union (über Märkte für Finanzinstrumente) Regulations 2017 in der jeweils geltenden Fassung; (3) britische Zweigstelle: die Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, London E20 1JN); (4) spanische Zweigstelle: die Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) in Übereinstimmung mit den in den Artikeln 168 und 203 bis 224 festgelegten Verpflichtungen sowie den in Teil V, Abschnitt I des Gesetzes über den Wertpapiermarkt (LSM) und in den Artikeln 111, 114 und 117 des Königlichen Dekrets 217/2008 enthaltenen Verpflichtungen, und (5) französische Zweigstelle: die ACPR/Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) in Übereinstimmung mit Artikel 35 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente sowie durch die ACPR und die AMF. Die von PIMCO Europe GmbH erbrachten Dienstleistungen stehen nur professionellen Kunden im Sinne von § 67 Abs. 2 WpHG zur Verfügung. Sie stehen Privatanlegern nicht zur Verfügung, und diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung verlassen. **PIMCO (Schweiz) GmbH (registriert in der Schweiz, Handelsregister-Nr. CH-020.4.038.582-2; Brandschenkestrasse 41, 8002 Zürich, Schweiz).** Die von PIMCO (Schweiz) GmbH erbrachten Dienstleistungen stehen Privatanlegern nicht zur Verfügung, und diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung verlassen, sondern ihren Finanzberater kontaktieren. PIMCO ist in den Vereinigten Staaten von Amerika und weltweit ein Warenzeichen oder eine eingetragene Marke von Allianz Asset Management of America LLC Copyright 2023, PIMCO.

Zusätzliche Informationen

Es gibt einen Prospekt für PIMCO Funds: Global Investor Series plc (die Gesellschaft), und für jede Anteilsklasse jedes Teilfonds der Gesellschaft sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) erhältlich.

Der Prospekt der Gesellschaft ist auf www.fundinfo.com erhältlich und steht in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch zur Verfügung.

Die KIID stehen auf 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) gemeldet wurde.

Zudem ist auf www.pimco.com eine Zusammenfassung der Anlegerrechte erhältlich. Diese Zusammenfassung gibt es auf Englisch.

Die Teilfonds der Gesellschaft sind zurzeit zur Vermarktung in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten im Rahmen der OGAW-Richtlinie gemeldet. 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.