

# Diversified Income Duration Hedged Fund

## E ANTEILSKLASSE THESAURIERENDE UND AUSSCHÜTTENDE ANTEILE

### Beschreibung des Fonds

Der Diversified Income Duration Hedged Fund bietet einen effizienten Zugang zu den breiten globalen Kreditmärkten. Zu diesem Zweck wird in ein diversifiziertes Portfolio von Unternehmens- und Schwellenmarktanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten investiert, die sowohl auf US-Dollar als auch auf andere Währungen lauten können. Die Duration im Fonds ist begrenzt und das Zinsrisiko ist somit auch begrenzt.

### Chancen für Anleger

- Globale Anlagemöglichkeiten im Segment der Unternehmensanleihen, wobei der Fonds versucht die besten Möglichkeiten im Bereich Investment Grade, High Yield und Schwellenländeranleihen zu nutzen
- Bietet die Möglichkeit von höheren Renditen zu profitieren als traditionelle Anleihen im Anleihenbereich
- Reduziert das Durationsrisiko in Bezug auf Zinsen durch Absicherungsinstrumente

### Risiken für Anleger

- Flexible Anlagepolitik garantiert keinen Ausschluss von Verlusten
- Der Fonds könnte sich schlechter entwickeln als Strategien ohne Absicherung der Duration, wenn die Zinsen nicht steigen
- Beimischung von hochverzinslichen und Schwellenländeranleihen erhöhen das Schwankungs- und Verlustrisiko
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlageinformationen 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 beschern. **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.

### Basisinformationen

	Thesaurierende	Ausschüttende
Bloomberg-Ticker	PIMDIDE	PDIDHEI
ISIN	IE00BCV7N601	IE00B5MZQB05
Sedol	BCV7N60	B5MZQB0
CUSIP	G7112N284	G7098B312
Valoren	22073677	12923589
WKN	A1W3UU	A1H9QR
Auflegungsdatum	16/08/2013	31/05/2011
Ausschüttung	-	vierteljährlich
Gesamtkosten	1,59% p.a.	1,59% p.a.
Fondstyp	UCITS	
Portfoliomanager	Eve Tournier, Sonali Pier, Alfred Murata, Daniel J. Ivascyn	
Nettofondsvermögen	694,3 (in Millionen USD)	
Basiswährung des Fonds	USD	
Währung der Anteilsklasse	USD	

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

### ANLAGEBERATER

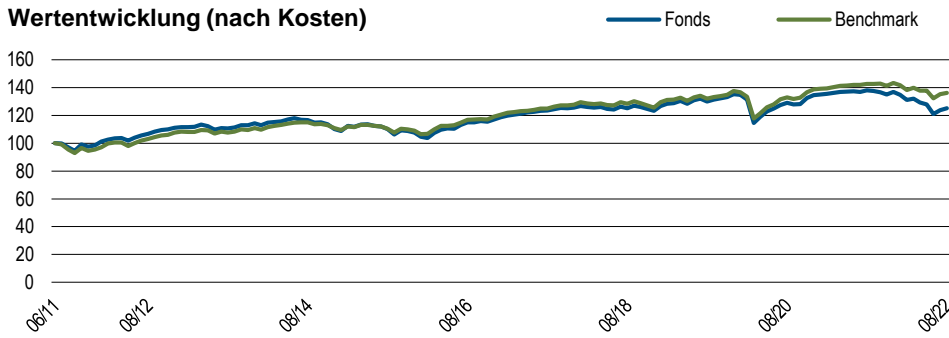
PIMCO LLC

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) <sup>e</sup>	0,01
Benchmark-Duration (Jahre) <sup>f</sup>	0,08
Laufende Rendite (%) <sup>g</sup>	4,34
Geschätzte Rückzahlungsrendite <sup>g</sup>	7,67
Annualisierte Ausschüttungsrendite <sup>f</sup>	2,85
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,65
Restlaufzeit (Jahre)	2,65

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. (%)	0,90	-2,17	-4,66	-9,34	-1,30	0,25	—	1,32
E, aussch. (%)	1,00	-2,18	-4,67	-9,30	-1,28	0,27	1,60	2,00
Benchmark (%)	0,53	-1,21	-1,59	-4,60	1,00	1,73	2,83	—

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)	Aug'2017-Aug'2018	Aug'2018-Aug'2019	Aug'2019-Aug'2020	Aug'2020-Aug'2021	Aug'2021-Aug'2022
E, thes. (%)	1,17	4,09	-0,85	6,98	-9,34
E, aussch. (%)	1,30	3,95	-0,76	6,90	-9,30
Benchmark (%)	2,76	2,91	0,80	7,30	-4,60

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

Kalenderjahr (nach Kosten)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Jahr bis dato
E, thes. (%)	—	—	-3,69	-2,42	8,99	7,11	-1,68	9,54	-0,41	1,65	-8,60
E, aussch. (%)	12,93	2,99	-3,71	-2,34	8,92	7,13	-1,68	9,54	-0,39	1,68	-8,63
Benchmark (%)	12,59	2,99	0,17	-1,70	9,25	7,20	-1,62	9,48	0,93	3,21	-5,01

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

Die Benchmark ist der Spliced Bogey. Auflegung am 9. November 2015 – Bogey 4309 (Mix aus den folgenden drei Indizes bei konstanter Laufzeit von 0,25 Jahren: je ein Drittel Bloomberg Global Aggregate Credit USD-Hedged; ICE BofAML High Yield BB-B Rated Developed Markets Constrained USD Hedged; JPMorgan EMBI Global) 10. November 2015 bis 31. März 2020 – Bogey 18797 (Mix aus den folgenden drei Indizes bei konstanter Laufzeit von 0,25 Jahren: je ein Drittel Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, USD Hedged; ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged; JPMorgan EMBI Global, USD Hedged). Ab 1. April 2020 – Bogey 21308 (Mix aus den folgenden drei Indizes bei konstanter Laufzeit von 0,25 Jahren: je ein Drittel Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, USD Hedged; ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged; JPMorgan EMBI Global, USD Hedged). 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 Benchmark ist eine gleichmäßig gewichtete Zusammensetzung aus folgenden drei Indizes mit einer konstanten Duration von 0,25 Jahren: Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index und JPMorgan EMBI Global (alle USD Hedged). Der Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets ist eine breit gefasste Messgröße für die Märkte für globale, festverzinsliche Investment-Grade-Wertpapiere außer Schwellenländer. Der ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmensanleihen mit Ratings unter Investment Grade nach, die von Emittenten in Industrieländern begeben werden, die über ein BB1- bis B3-Rating verfügen (basierend auf einem Durchschnitt der Ratings von Moody's, S&P und Fitch). Infrage kommende Anleihen sind nach ihrer Kapitalisierung gewichtet, jedoch unter dem Vorbehalt, dass die Gesamtallokation in einem einzelnen Emittenten (durch Bloomberg-Ticker festgelegt) zwei Prozent nicht überschreitet. Emittenten, die diese Grenze überschreiten, werden auf zwei Prozent reduziert, und der Nennwert jeder einzelner ihrer Anleihen wird anteilig angepasst. Gleichermaßen wird der Nennwert von Anleihen sämtlicher anderer Emittenten, die unter die Zwei-Prozent-Grenze fallen, anteilig erhöht. Der Index wird am letzten Kalendertag des Monats neu gewichtet. Der JPMorgan EMBI Global gibt die Gesamtrendite von auf US-Dollar lautenden Schuldsinstrumenten wieder, die von staatlichen und quasistaatlichen Emittenten aus Schwellenländern ausgegeben wurden: Brady Bonds, Darlehen, Eurobonds und Marktinstrumente in Lokalwährung. Dieser Index bildet lediglich die betreffende Region oder das betreffende Land nach. Eine Direktanlage in einen nicht verwalteten Index ist nicht möglich.

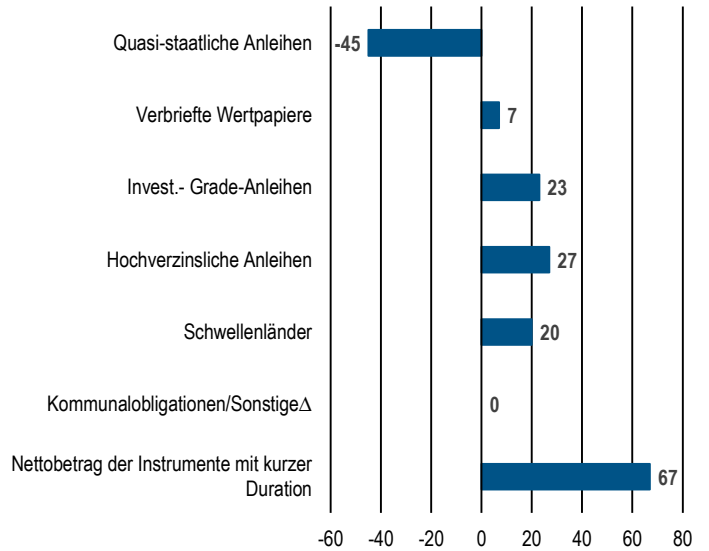
Sofern im Verkaufsprospekt oder in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen nichts anderes angegeben ist, wird der Fonds nicht gegenüber einer bestimmten Benchmark oder einem Index verwaltet. Jeder Hinweis auf eine bestimmte Benchmark oder einen bestimmten Index in diesem Factsheet erfolgt ausschließlich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

Top 10 Corporate Holdings

UNICREDIT SPA SR UNSEC 144A	1,2
NISSAN MOTOR CO SR UNSEC 144A	0,9
ATLANTIA SPA SR UNSEC SMR	0,8
ALTICE FINANCING SA SEC 144A	0,8
EQT CORP SR UNSEC	0,8
RENAULT SA SR UNSEC SMR	0,7
COMMSCOPE INC 1ST LIEN 144A	0,7
CREDIT SUISSE GROUP AG UNSEC 144A	0,7
PEMEX SR UNSEC	0,6
ZF FINANCE GMBH CO GTD SR UNSEC	0,6

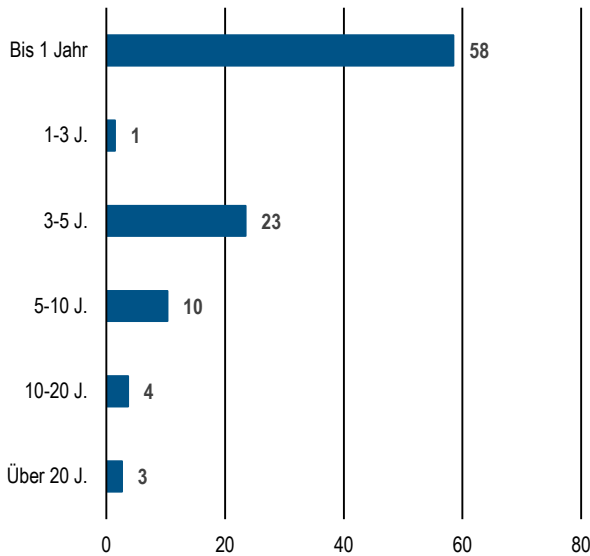
\*Top 10 Unternehmenspositionen zum 30/06/2022, ohne Derivate.  
Quelle: PIMCO

Sektoraufteilung (in % des Fondsvermögens)



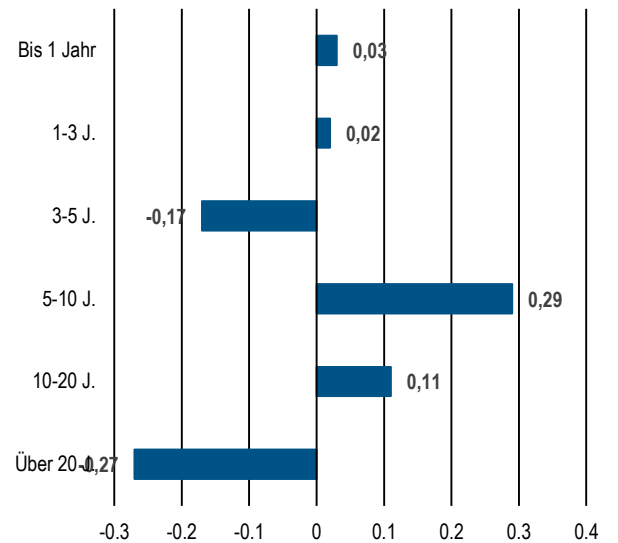
Beschreibt die Gewichtung nach Sektoren zum 31/08/2022.  
Quelle: PIMCO

Laufzeit (in % des Fondsvermögens)



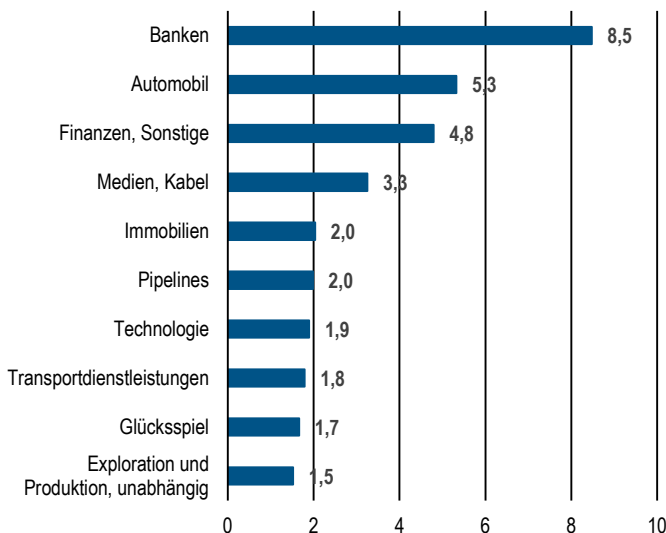
Beschreibt das Fälligkeitsprofil der Wertpapiere des Fonds zum 31/08/2022.  
Quelle: PIMCO

Duration (in Jahren)



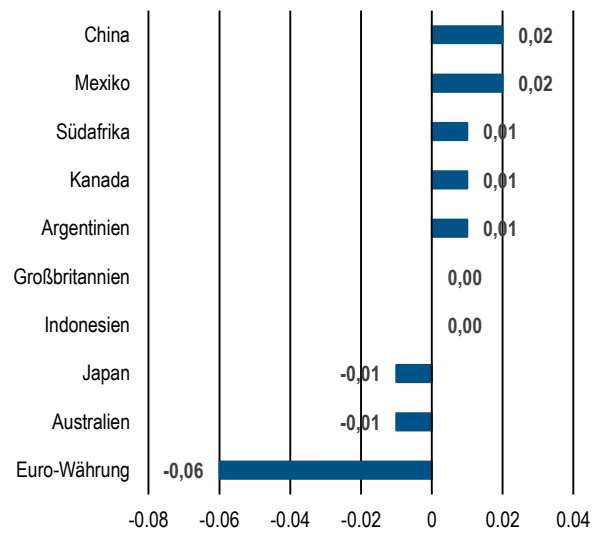
Beschreibt das Durationsprofil der Wertpapiere des Fonds zum 31/08/2022.  
Quelle: PIMCO

Top 10 Branchen (in % des Fondsvermögens)



Beschreibt die zehn größten Bestände nach Industriesektor zum 31/08/2022.  
Quelle: PIMCO

Top 10 Währungen (in % des Fondsvermögens)



Quelle: PIMCO

Auf Fondsebene. Die durchschnittliche Ausschüttungsrendite basiert auf den annualisierten Ausschüttungsrenditen der letzten 4 Quartale. <sup>®</sup>Duration 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. <sup>®</sup>Renditen bei denen die vom Fonds zu zahlenden Kosten und Gebühren nicht berücksichtigt werden. Die Abzug dieser Kosten und Gebühren verringert die Rendite. <sup>†</sup>Annualisierte Ausschüttungsrendite per Stand Ende des letzten Quartals 08/31/2022. <sup>^</sup>Sofern dies den Anlagerichtlinien des Fonds im Verkaufsprospekt entspricht, kann „Sonstige“ ein Engagement in Wandelanleihen, Vorzugsaktien, Stammaktien oder sonstige aktienbezogenen Instrumente und in USD denominateden Anleihen, die von ausländischen Emittenten in den Vereinigten Staaten von Amerika emittiert werden umfassen. 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 Bankverwahrungsgebühren, 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 © 2022 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 Werbemitteilung 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 (Unternehmensnr. 2604517) ist von der FCA (Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London E20 1JN) in UK zugelassen und beaufsichtigt. Die Dienstleistungen von PIMCO Europe Ltd sind nicht für individuelle Investoren verfügbar. Diese sollten sich nicht auf diese Kommunikation stützen, sondern ihren Finanzberater kontaktieren. Die in dieser Mitteilung beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind ausschließlich professionellen Kunden gemäß Richtlinie 2014/65/EU (MiFiD II), Anhang II, und deren Umsetzung in lokale Vorschriften vorbehalten. Diese Mitteilung ist kein öffentliches Angebot, und Privatanleger sollten sich nicht auf dieses Dokument verlassen. Die angegebenen Meinungen und Schätzungen stellen unsere Bewertung dar und 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, die Richtigkeit oder Vollständigkeit wird jedoch nicht gewährleistet. PIMCO Europe GmbH (HRB 192083, Seidstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland), PIMCO Europe GmbH Italian Branch (Gesellschaftsregister Nr. 10005170963), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E) und PIMCO Europe GmbH Irish Branch (Unternehmensnr. 909462) sind in Deutschland von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) gemäß § 15 des Wertpapierinstitutsgesetzes (WpIG) zugelassen. Die Zweigniederlassung in Italien, Irland und Spanien werden zusätzlich von: (1) Zweigniederlassung in Italien: der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) gemäß § 27 des italienischen konsolidierten Finanzgesetzes; (2) Zweigniederlassung in Irland: der Zentralbank von Irland gemäß der Verordnung 43 der Verordnung 2017 der Europäischen Union (Märkte für Finanzinstrumente) in der jeweils gültigen Fassung; sowie (3) Zweigniederlassung in Spanien: der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) in Übereinstimmung mit den Artikeln 168, 203 bis 224, in Abschnitt V Teil I des Law on the Securities Market (LSM), insbesondere in Bezug auf Wohlverhaltenspflichten, sowie in Übereinstimmung mit den Artikeln 111, 114 und 117 des königlichen Erlasses 217/2008 beaufsichtigt. Die Dienstleistungen von PIMCO Europe GmbH sind nur für professionelle Kunden, wie in § 67, Absatz 2 des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) definiert, erhältlich. Sie stehen Privatanlegern nicht zur Verfügung, und diese sollten sich nicht auf die vorliegende Mitteilung verlassen. PIMCO (Schweiz) GmbH (registriert in der Schweiz, Unternehmensnr. CH-020.4.038.582-2). Die bereitgestellten Leistungen von PIMCO (Schweiz) GmbH 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 L.P. Copyright 2022, 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](http://www.fundinfo.com) erhältlich und steht in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch zur Verfügung.

Die KIID stehen auf [www.fundinfo.com](http://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](http://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.