

PIMCO GIS Income Fund



Daniel J. Ivascyn
Portfolio Manager



Alfred Murata
Portfolio Manager

Lösung:
Income



PIMCO GIS Income Fund: auf einen Blick

PIMCO verwaltet als einer der führenden globalen Anleihenmanager bereits seit mehr als 40 Jahren aktiv Einkommen generierende Portfolios. Dank des effektiven Einsatzes von PIMCOs bewährtem Investmentprozess und globaler Kapazitäten zeichnet sich der PIMCO GIS Income Fund durch einen umsichtigen Ansatz aus, der dazu dient, auch unter sich ständig ändernden Marktbedingungen nachhaltige monatliche Erträge zu erzielen. Der Fonds verfügt über eine breitere Palette an Möglichkeiten im Vergleich zu vielen anderen Einkommensstrategien wie etwa solchen, die überwiegend auf Unternehmensanleihen setzen. Dies verleiht dem Fonds die Flexibilität, die erforderlich ist, um die attraktivsten Einkommensquellen aus dem globalen Anleihenuniversum zu identifizieren, bei gleichzeitig günstigem Risikoprofil. Obwohl das primäre Ziel lautet, das laufende Einkommen zu maximieren, strebt der Fonds auch langfristigen Kapitalzuwachs an. Die Hauptmerkmale sind:

- **Nachhaltiges und hohes Einkommen durch Ausschüttungen:** Ziel ist es, Investoren nachhaltiges und hohes Einkommen aus Ausschüttungen zu bieten, auch in einem Umfeld sich ständig ändernder Marktbedingungen, und das, ohne dabei Abstriche bei der Qualität oder der Stabilität des eingesetzten Kapitals zu akzeptieren.*
- **Fähigkeit in mehrere Sektoren zu investieren:** Benchmark-unabhängiger Ansatz, um in ein globales Set an Anlagemöglichkeiten zu investieren. Die Strategie kann auf taktischer Ebene die Vorteile der besten risikoadjustierten Anlageoptionen nutzen.
- **Strikter Fokus auf Vermeidung von Abwärtsrisiken:** Anwendung eines Multi-Sektoren-Ansatzes mit einem strikten Fokus darauf, Abwärtsrisiken so gering wie möglich zu halten. Die Duration (Zinssensitivität) kann zwischen null und acht Jahren flexibel gesteuert werden, um das Portfolio auch in einem Umfeld steigender Zinsen entsprechend zu positionieren.

*Die Performance in der Vergangenheit ist kein Garant für künftige Ergebnisse.

Wie lässt sich im aktuellen Umfeld Einkommen generieren?

Aufbauend auf rigorosem Risikomanagement, eingehendem Credit-Research, fortlaufender Portfolioüberwachung und PIMCOs ausgedehnter Analyse- und Sektorexpertise konzentrieren wir uns auf drei Hauptstrategien, um in diesem Umfeld attraktive Einkommen zu erzielen:

- **Globales Spektrum an Möglichkeiten:** Wir verfolgen eine flexible Investmentstrategie, die es uns ermöglicht, effiziente und attraktive Gelegenheiten zur Erzielung von Einkommen aus einem breiten Spektrum globaler festverzinslicher Wertpapiere wahrzunehmen, bei gleichzeitigem Management des Portfoliorisikos.
- **Starke Fundamentaldaten:** Wir legen den Schwerpunkt auf Anleihssektoren und Länder mit gesünderen Bilanzen und starken Fundamentaldaten.
- **Strukturelle Seniorität:** Da das Schwergewicht auf senioritätsmäßig höherstehenden Anleihen liegt, die sich gegenüber nachrangigen Anleihen durch eine bevorzugte Stellung bei Zahlungen auszeichnen, weist der Fonds ein qualitativ hochwertiges, risikogesteuertes Anleihenportfolio auf, das zu mehr als 50 Prozent der Gesamtanlagen aus Investment-Grade-Wertpapieren besteht.

Einordnung im Gesamtportfolio

- **Kernanleihendepot:** Der Fonds kann eine Ergänzung zu einem traditionellen Kernanleihendepot eines Investors bilden oder eine Alternative zu Aktienstrategien bieten mit dem Potenzial, die Volatilität zu reduzieren.
- **Langfristige Einkommensallokation:** Da der Multi-Sektor-Ansatz des Fonds ihm die nötige Flexibilität verleiht, sich an wechselnde wirtschaftliche Bedingungen anzupassen, kann er ein gutes Instrument dafür sein, langfristig Einkommen durch Ausschüttungen zu erzielen.
- **Verbesserte Portfoliodiversifikation:** Der Fonds investiert weltweit in eine breite Palette von Anleihen; deshalb kann er sich dazu eignen, Anlegern bessere Möglichkeiten zur Diversifikation ihres Portfolios zu bieten.

Anteilsklasse	Bloomberg Ticker	ISIN	WKN
E Retail*, EUR Hedged thesaurierend	PINEEHA	IE00B84J9L26	A1J7HE
E Retail, EUR Hedged ausschüttend	PINEEHI	IE00B8NOMW85	A1J5ZE

*Primär im Angebot als Investment für private Anleger durch verschiedenste Vertriebskanäle wie z.B. Banken.

Risikohinweis

Der Fonds unterliegt Risiken, die mit Anleiheninvestments verbunden sind, einschließlich, aber nicht ausschließlich, des Markt- und Zinsänderungsrisikos oder des Risikos, dass der Wert eines Anleiheninvestments sinken kann, wenn die Zinssätze steigen. Da bis zu 50 Prozent des Portfolios in Wertpapiere unterhalb Investment Grade investiert werden können, stellt das Kreditrisiko ein weiteres elementares Risiko dar. Anleihen mit einem Rating unterhalb Investment Grade tragen ein höheres Ausfallrisiko als Anleihen mit Investment Grade. Da der Fonds auch unbegrenzt in Anleihen aus anderen Staaten sowie in begrenztem Umfang in Emerging-Market-Bonds investieren kann, ist er mit speziellen Risiken verbunden, die mit diesen Investments einhergehen, einschließlich politischer und ökonomischer Risiken und des Risikos von Währungsschwankungen, die in Emerging Markets verstärkt auftreten können. Für zusätzliche Informationen zu allen Risiken, die mit dem Fonds verbunden sind, verweisen wir auf den Emissionsprospekt.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG, sondern um eine Werbemitteilung im Sinne des § 31 Abs. 2 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 anlegerorientierte Beratung. Der Verkaufsprospekt einschließlich Prospektergänzungen ist kostenlos in Papierform in Deutschland bei der Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg erhältlich. Diese Kommunikation dient nur zu Informationszwecken und ihr muss ein Verkaufsprospekt eines PIMCO Fonds: Global Investors Series plc beiliegen oder vorausgehen. Eine Kopie des Fondsprospekts und der wesentlichen Anlageinformationen sind kostenlos verfügbar beim Administrator: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, Telephone +353 1 241 7100, Fax +353 1 241 7101 sowie bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg.

PIMCO Europe Ltd (Firmenregister-Nr. 2604517), PIMCO Europe, Ltd Munich Branch (Firmenregister-Nr. 157591), PIMCO Europe, Ltd Amsterdam Branch (Firmenregister-Nr. 24319743) und PIMCO Europe Ltd - Italy (Firmenregister-Nr. 07533910969) werden im Vereinigten Königreich von der Financial Services Authority (25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS) zugelassen und beaufsichtigt. PIMCO Funds: Global Investors Series plc wird nicht von der FSA beaufsichtigt, wurde aber für den öffentlichen Vertrieb im Vereinigten Königreich zugelassen. Die Niederlassungen in Amsterdam, Italien und München werden zudem durch die AFM, die CONSOB gemäß § 27 des italienischen „Consolidated Financial Acts“ bzw. die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 53b des Kreditwesengesetzes (KWG) beaufsichtigt. | **PIMCO Deutschland GmbH** (Handelsregister-Nr. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München) wird in Deutschland durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) gemäß § 32 KWG zugelassen und beaufsichtigt.

Der GIS Income Fund ist ein Teilfonds von PIMCO Funds: Global Investors Series plc, einem irischen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW). Bei diesem Material handelt es sich um Finanzwerbung.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Gewähr und ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Alle Anlagen bergen Risiken und können an Wert verlieren. Anlagen am Rentenmarkt gehen mit bestimmten Risiken einher, wie z. B. Markt-, Zins-, Emittenten-, Kredit- und Inflationsrisiken. Anlagen in Wertpapieren, die auf Fremdwährungen lauten bzw. an ausländischen Märkten begeben wurden, bergen unter Umständen höhere Risiken aufgrund von Wechselkursschwankungen sowie wirtschaftliche und politische Risiken, die in Schwellenländern verstärkt auftreten können. Die Strategien von PIMCO setzen Derivate ein, was mit bestimmten Kosten und Risiken einhergehen kann, wie Liquiditäts-, Zins-, Markt-, Kredit- und Managementrisiken sowie dem Risiko, dass eine Position nicht zum günstigsten Zeitpunkt glattgestellt werden kann. Bei Anlagen in Derivaten kann der Verlust höher sein als das investierte Kapital. Diversifikation schützt nicht vor Verlusten. Es gibt keine Gewähr, dass diese Anlagestrategie in allen Marktphasen erfolgreich sein wird, und jeder Anleger sollte sich besonders in rückläufigen Marktphasen vergewissern, dass sein Anlagehorizont langfristig ist. Unter Umständen sind Strategien auf bestimmte Anlagevehikel beschränkt; eventuell sind nicht alle Anlagevehikel für alle Anleger verfügbar. Bitte wenden Sie sich für weitere Informationen an Ihren Finanzvermittler. PIMCO und YOUR GLOBAL INVESTMENT AUTHORITY sind Marken oder eingetragene Marken von Allianz Asset Management of America L.P. und von Pacific Investment Management Company LLC in den USA und weltweit. ©2013, PIMCO.

Über PIMCO

PIMCO ist eine führende globale Investmentmanagementgesellschaft mit Niederlassungen in zwölf Staaten in Nord- und Südamerika, Europa und Asien. PIMCO wurde 1971 gegründet und bietet ein breites Spektrum an Anlagelösungen für Millionen Anleger weltweit, um sie beim Erreichen ihrer Anlageziele zu unterstützen. Unser Ziel ist es, attraktive Renditen zu erzielen bei gleichzeitig strengem Risikomanagement und der Ausrichtung auf langfristige, nachhaltige Erträge.

London
PIMCO Europe Ltd
11 Baker Street
London W1U 3AH, Großbritannien
+44 20 3640 1000

Amsterdam
PIMCO Europe Ltd, Amsterdam Branch
Schiphol Boulevard 315, Tower A6
1118 BJ Luchthaven Schiphol, Niederlande
+31 (0) 20 655 4710

Mailand
PIMCO Europe Ltd - Italy
Largo Richini 6
20122 Mailand, Italien

München
PIMCO Deutschland GmbH
PIMCO Europe Ltd, Munich Branch
Seidlstr. 24-24a
80335 München, Deutschland
+ 49 (0) 89 1221 90

Zürich
PIMCO (Schweiz) GmbH
Dreikönigstrasse 31a
8002 Zürich, Schweiz
+41 (0) 44 208 3867

Hongkong

Newport Beach Firmenzentrale

New York

Rio de Janeiro

Singapur

Sydney

Tokio

Toronto

de.pimco.com

P I M C O