

Asia Strategic Interest Bond Fund

CLASSE E DISTRIBUTION ACTIONS

Description du Fonds

Le fonds Asia Strategic Interest Bond Fund est un portefeuille flexible géré activement qui vise à générer un revenu attrayant et stable en investissant au moins deux tiers de ses actifs totaux dans des instruments obligataires en Asie hors Japon. Le fonds peut également investir jusqu'à un tiers de ses actifs totaux en dehors de l'Asie hors Japon. Le fonds investira dans des obligations investment grade et à haut rendement, ainsi que dans des obligations souveraines, quasi-souveraines ou d'entreprises. Si le portefeuille est essentiellement investi dans des obligations en devise forte, il peut également rechercher des opportunités tactiques dans des obligations libellées en devise locale.

Atouts pour les investisseurs

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui cherchent à obtenir un niveau de revenu compétitif et régulier sans pour autant compromettre l'appréciation du capital sur le long terme. Il offre la possibilité d'acquérir une exposition à différents secteurs des marchés obligataires asiatiques, tout en ayant la flexibilité d'investir dans certaines opportunités en dehors de l'Asie.

Atouts du Fonds

Le fonds utilise le processus de recherche fondamentale de PIMCO, notamment les avis économiques top-down et la sélection de titres bottom-up, et tire parti des vastes ressources de PIMCO à l'échelle mondiale.

Profil risque/rendement

Risque de crédit et de défaut: Si la situation financière de l'émetteur d'une obligation se dégrade, il est possible que ce dernier ne puisse ou ne veuille pas rembourser un prêt ou remplir une obligation contractuelle. Par conséquent, la valeur de ses obligations pourrait reculer, voire devenir nulle. Les fonds largement exposés à des titres de qualité inférieure à investment grade sont plus fortement exposés à ce risque. **Risque de change:** Les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des investissements. **Risque de contrepartie et risque lié aux instruments dérivés:** Le recours à certains instruments dérivés peut se traduire par une exposition plus grande ou plus volatile aux actifs sous-jacents ainsi que par une exposition accrue au risque de contrepartie. Ainsi, le fonds est susceptible d'enregistrer des plus- ou moins-values plus fortes en raison des fluctuations de marché ou si la contrepartie à la transaction ne peut se conformer à ses obligations. **Risque lié aux marchés émergents:** Les marchés émergents, et plus particulièrement les marchés frontières, comportent en général un risque politique, juridique, opérationnel et de contrepartie plus marqué. Les investissements sur ces marchés peuvent se traduire par des gains ou des pertes plus élevés pour le fonds. **Risque de liquidité:** Il peut s'avérer compliqué de vendre certains titres au moment et au prix désirés lorsque les conditions de marché sont difficiles. **Risque de taux d'intérêt:** Habituellement, les variations de taux d'intérêt entraîneront un mouvement inverse de la valeur des obligations et autres instruments de dette (par exemple, une hausse des taux d'intérêt mènera probablement à une baisse du cours des obligations). **China InterBank Bond Market (« CIBM »):** Le fonds peut être exposé aux risques de liquidité, aux risques de règlement, au défaut des contreparties et à la volatilité de marché associée au CIBM. En outre, les règles du CIBM sont nouvelles et toujours sujettes à des clarifications et/ou des changements supplémentaires, ce qui peut avoir un impact négatif sur la capacité du fonds à investir dans le CIBM.

Caractéristiques du Fonds

	Distribution
Code Bloomberg	PEABEUI
ISIN	IE00B464Q616
Sedol	B464Q61
CUSIP	G70984649
Valoren	11323323
WKN	A1CYU4
Date de lancement	1/6/2010
Fréquence de distribution	Mensuelle
Frais de gestion totaux	1,50% p.a.
Type de Fonds	OPCVM coordonné (UCITS)
Gérant	Stephen Chang-S, Abhijeet Neogy, Mohit Mittal
Actifs du fonds	186,8 (USD en millions)
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la classe d'actions	USD

Catégorie ESG Article 6: Les fonds relevant de l'article 6 n'ont pas pour objectif l'investissement durable ni ne promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Ces fonds prennent en compte les risques de durabilité dans leur politique d'investissement (comme précisé plus avant dans le Prospectus) et ce processus d'intégration fait partie intégrante de la procédure de diligence raisonnable entreprise par le fonds pour chaque investissement, mais les informations ESG ne constituent pas l'unique ni la principale considération sur laquelle sont fondées les décisions d'investissement relatives au fonds. Les informations relatives aux capacités ESG sont fournies à titre d'information uniquement. Dès lors que le Fonds est géré activement et qu'il ne promeut pas de caractéristiques environnementales ou sociales, les participations liées au climat ne sont pas statiques et peuvent varier considérablement dans le temps.

GÉRANT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSEILLER EN PLACEMENTS

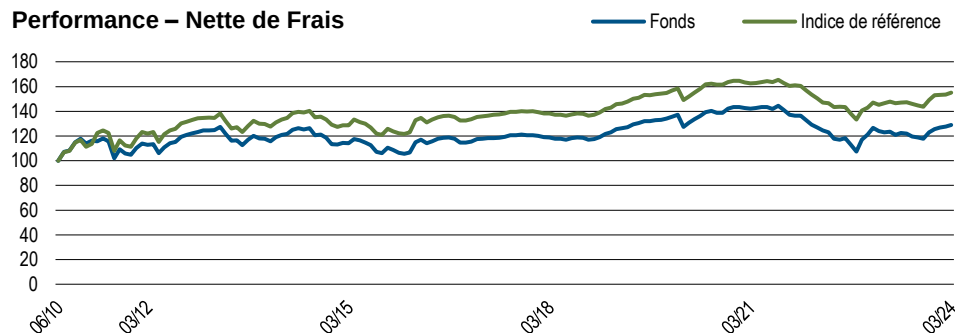
PIMCO LLC

Pour des questions concernant PIMCO Funds: Global Investors Series plc, veuillez appeler le +353 1 7769990. Il est demandé aux investisseurs privés de contacter leurs intermédiaires financiers.

pimco.com

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance – Nette de Frais



Le graphique présente la performance de la part la plus ancienne du fonds, rapportée sur une base 100, depuis la fin du premier mois au cours duquel elle a été lancée. Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futures. Source : PIMCO

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance – Nette de Frais

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DL
E, Dis (%)	1,04	2,57	8,59	4,79	-3,24	0,51	0,65	2,54
Indice de référence (%)	1,06	1,42	7,20	5,87	-1,58	1,24	1,52	—

Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futurs. Par ailleurs, aucune garantie n'est donnée quant à l'obtention de rendements similaires à l'avenir.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance – Nette de Frais

	Mar'2019-Mar'2020	Mar'2020-Mar'2021	Mar'2021-Mar'2022	Mar'2022-Mar'2023	Mar'2023-Mar'2024
E, Dis (%)	1,35	11,72	-10,81	-3,07	4,79
Indice de référence (%)	2,34	9,00	-7,49	-2,65	5,87

Les informations suivantes viennent compléter les données de performance par année civile présentées ci-dessous et ne doivent être lues qu'en conjonction avec celles-ci.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Année Civile (Nette de Frais)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
E, Dis (%)	-3.81	-6.15	7.67	5.34	-1.41	12.62	7.00	-4.91	-11.06	3.62	2.57
Indice de référence (%)	-0.31	-5.53	8.45	5.78	-0.77	11.34	6.33	-2.44	-11.02	7.02	1.42

L'indice de référence est le Spliced Bogey. Du 1er juin 2010 au 31 mai 2016 - Bogey 8170 ((90 % JPMorgan Asia credit Index (JACI) + 10 % Libor à 1 mois en USD) * [JPMorgan Emerging Local Markets Index (ELMI+)] / [Libor à 3 mois en USD] Depuis le 1er juin 2016 - Bogey 3494 (JPMorgan Asia Credit Index). Toutes les périodes dont la durée est supérieure à un an sont annualisées. DL représente la performance depuis le lancement du fonds. YTD représente la performance depuis le début de l'année.

INDICE DE RÉFÉRENCE

Le fonds est géré activement par rapport à l'Indice de référence mentionné ci-dessous, tel que précisé dans le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur.

Le J.P. Morgan Asia Credit Index mesure la performance du marché obligataire asiatique hors Japon, libellé en USD. Il s'agit d'un indice de référence permettant de mesurer les opportunités d'investissement dans des obligations libellées en dollars américains et émises par des États, des entités quasi souveraines et des entreprises d'Asie.

Sauf mention contraire dans le prospectus ou dans le document d'informations clés pour l'investisseur correspondant/ document d'informations clés concerné, le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence particulier et toute référence à un indice de référence donné dans cette fiche descriptive est uniquement effectuée à des fins de comparaison des risques ou de la performance. [†]

Statistiques du Fonds

Sensibilité effective (années)	3,55
Sensibilité de l'indice de référence (années)	4,33
Rendement actuel (%) [Ⓔ]	5,72
Rendement estimé jusqu'à l'échéance [Ⓔ]	7,64
Rendement sur distribution annualisé [†]	5,56
Coupon moyen (%)	5,05
Maturité effective (années)	6,04

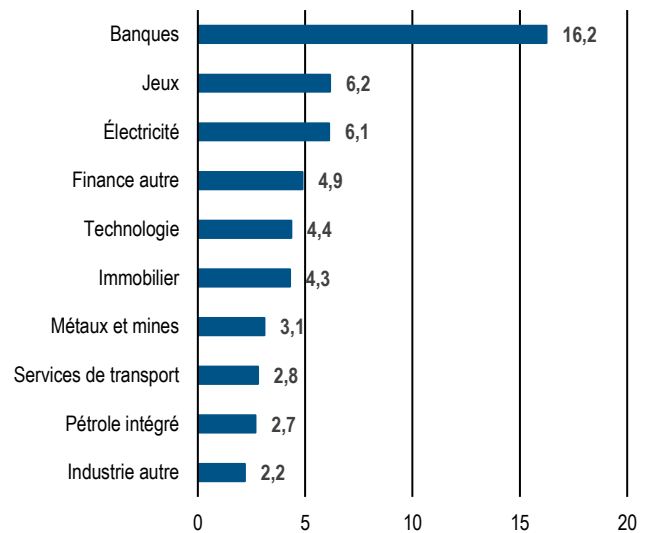
10 principaux titres (en % de la VM)*

MISC CAPITAL TWO LABUAN SR UNSEC REGS	1,4
POSCO SR UNSEC REGS	1,4
KOREA NATIONAL OIL CORP SR UNSEC REGS	1,3
SMBC AVIATION CAPITAL FI SR UNSEC REGS	1,2
PAKISTAN GOVT	1,2
SHINHAN CARD CO LTD	1,1
KOREA ELECTRIC POWER CO	1,1
SUMITOMO MITSUI TR BK LT SR UNSEC	1,1
INDIAN RAILWAY FINANCE SR UNSEC REGS	1,1
DAH SING BANK LTD SUB COCO RVC	1,1

*10 principaux titres au 31/12/2023, hors dérivés.

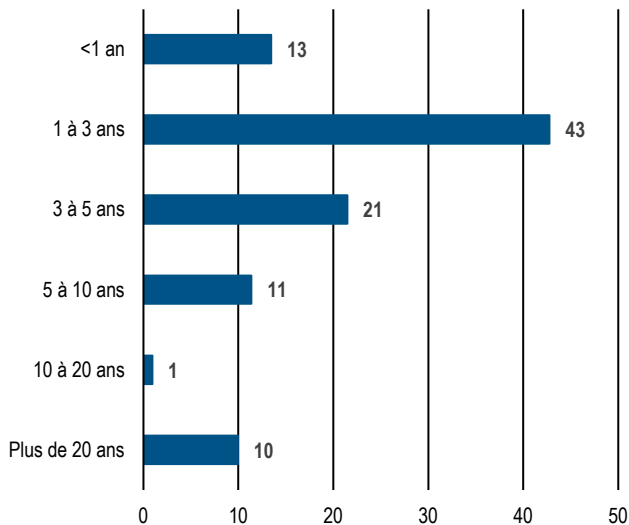
Source : PIMCO

Top 10 industries (en % de la VM)



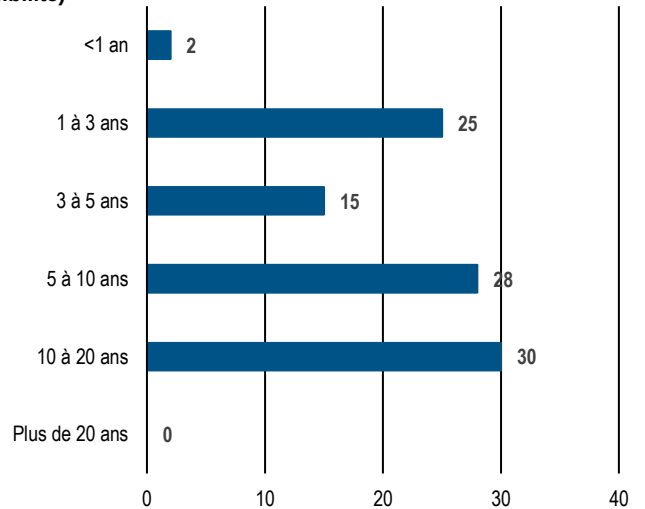
Source : PIMCO

Maturité (en % de la VM)



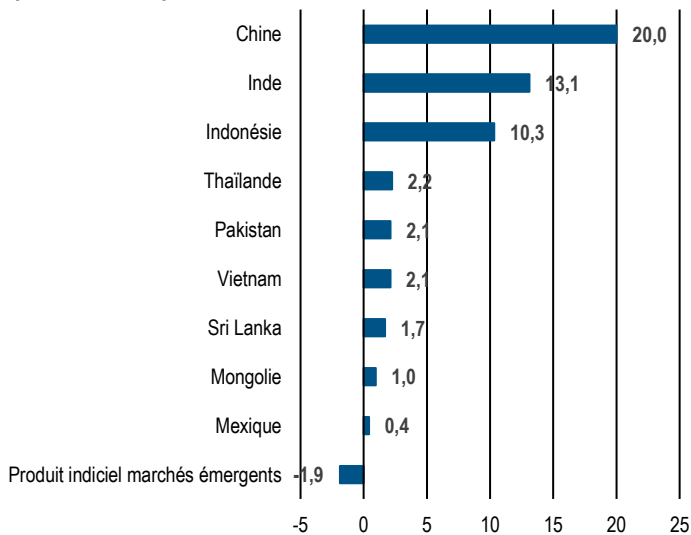
Source : PIMCO

Sensibilité (en % de l'exposition pondérée par la sensibilité)



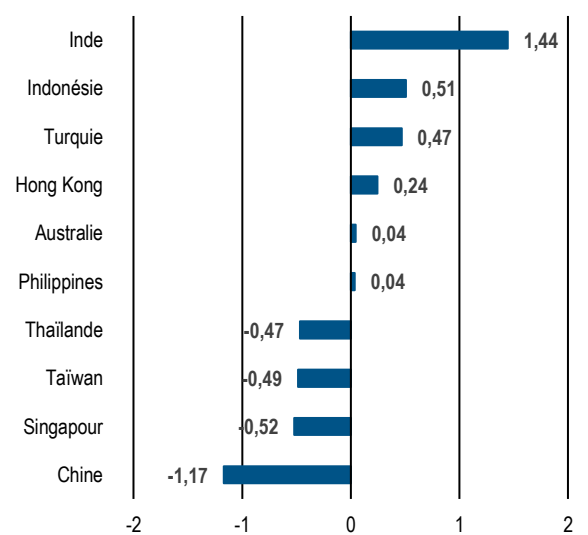
Source : PIMCO

Top 10 expositions aux pays des marchés émergents (en % de la VM)



Source : PIMCO

Top 10 Expositions par devise (en % de la VM)



Source : PIMCO

©PIMCO calcule le Rendement à l'échéance estimé d'un Fonds en faisant la moyenne du rendement à l'échéance de chaque titre du Fonds, sur une base pondérée de la capitalisation boursière. PIMCO obtient le rendement à l'échéance de chaque titre à partir de la base de données Analyse des portefeuilles de PIMCO. Si cette valeur n'est pas disponible dans cette base de données, PIMCO l'obtient auprès de Bloomberg. Si elle n'est pas non plus disponible, PIMCO définira pour ce titre un rendement à l'échéance à partir d'une matrice PIMCO basée sur des données antérieures. Les données sources utilisées dans de telles circonstances sont une mesure statique et PIMCO ne fournit aucune garantie quant à l'exactitude de ces données aux fins du calcul du Rendement à l'échéance estimé. Le Rendement à l'échéance estimé est fourni à des fins d'illustration uniquement et ne doit pas constituer le principal fondement d'une décision d'investissement ni être interprété comme une garantie ou une prévision de la performance future du Fonds ou des rendements probables d'un quelconque investissement. Le Rendement annualisé des distributions au mois dernier à fin 03/31/2024. Les notations de Morningstar sont indiquées uniquement pour les fonds qui ont reçu 4 ou 5 étoiles. Les autres catégories de parts ont une notation plus basse ou sont indisponibles. Une notation n'est pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un fonds. Copyright © 2024 Morningstar Ltd. Tous droits réservés. Les informations contenues ci-dessus : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties en termes d'exactitude, d'exhaustivité ou de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront responsables en cas de dommages ou de pertes découlant de toute utilisation desdites informations. La performance passée ne constitue pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futurs.

Les dividendes proviennent du capital du fonds. Le capital se réduit donc et les distributions seront réalisées sur le potentiel décroissance future du capital, et ce cycle pourra se poursuivre jusqu'à épuisement du capital.

Communication commerciale : Le présent document a été conçu à des fins commerciales. Il n'est pas légalement contraignant et sa publication n'est soumise à aucune obligation en vertu d'une quelconque loi ou réglementation dans l'Union européenne ou au Royaume-Uni. La présente communication commerciale n'est pas suffisamment détaillée pour permettre à son destinataire de prendre des décisions d'investissement éclairées. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPCVM ainsi qu'au DICI/DIC avant de prendre toute décision d'investissement définitive.

Exclusivement destiné aux investisseurs professionnels : Les produits et services décrits dans ce document sont réservés aux clients professionnels, tels que définis dans l'Annexe II de la Directive 2014/65/UE (MiFID II) et ses règles de transposition au niveau local ainsi que dans le Financial Conduct Authority Handbook (Manuel de la Financial Conduct Authority). La présente communication ne constitue pas une offre publique et ne s'adresse pas aux investisseurs privés. Les opinions et estimations présentées reflètent notre jugement et sont sujettes à modification sans notification préalable, au même titre que les déclarations sur les tendances des marchés financiers qui sont basées sur les conditions de marché actuelles. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources réputées fiables, mais leur exactitude et leur exhaustivité ne sont pas garanties. Les informations reprises sur ce site ne sauraient constituer une offre concernant les compartiments de PIMCO GIS en Suisse en vertu de la Loi fédérale sur les services financiers (« LSFIn ») et de l'ordonnance correspondante (« OSFin »), mais peuvent être interprétées comme une publicité pour ledits compartiments en vertu de la LSFIn et de l'OSFin. Le représentant et agent payeur des compartiments de PIMCO GIS en Suisse est BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les prospectus, statuts, documents d'informations clés pour l'investisseur et rapports annuels et semestriels de PIMCO GIS peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. PIMCO GIS est un organisme de placement collectif de capitaux domicilié en Irlande.

Informations/documentation supplémentaires : Un Prospectus est disponible pour PIMCO Funds et des Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) (pour les investisseurs britanniques) et des Documents d'informations clés (DIC) relatifs aux produits d'investissement emballés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIPS) conformes à la réglementation OPCVM sont disponibles pour chaque classe d'actions de chaque compartiment de la Société. Le Prospectus de la Société peut être obtenu à l'adresse suivante www.fundinfo.com et est disponible en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol. Les DICI et les DIC peuvent être obtenus à l'adresse suivante www.fundinfo.com et sont disponibles dans l'une des langues officielles de chacun des Etats membres de l'UE dans lesquels chaque compartiment a fait l'objet d'une notification pour la commercialisation en vertu de la directive 2009/65/CE (la directive OPCVM). En outre, une synthèse des droits des investisseurs est disponible (en anglais) à l'adresse suivante : www.pimco.com. Les compartiments de la Société sont actuellement notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs Etats membres de l'UE en vertu de la Directive OPCVM. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited peut mettre fin à tout moment à ces notifications pour toute classe d'actions et/ou compartiment de la Société selon le processus décrit à l'Article 93a de la Directive OPCVM.

PERFORMANCES ET COMMISSIONS

Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futurs. Le cas échéant, les chiffres de performance « hors commissions » sont présentés avant déduction des frais de gestion et frais de garde mais reflètent les commissions, les autres frais et le réinvestissement des bénéfices. Les chiffres de performance « nets de frais » reflètent le prélèvement des frais courants. Toutes les périodes de plus d'un an sont annualisées. Les investissements effectués par un Fonds et les résultats obtenus par un Fonds ne seront sans doute pas identiques à ceux d'un autre Fonds conseillé par PIMCO, y compris par ceux qui ont un nom et un objectif ou des politiques d'investissement similaires. La performance d'un Fonds nouveau ou de moindre envergure ne présage pas nécessairement de la performance du Fonds à long terme. Les Fonds nouveaux offrent moins de recul aux investisseurs pour apprécier leur performance et il se peut que les Fonds nouveaux ou de moindre envergure n'attirent pas suffisamment de capitaux pour réaliser des gains d'efficience en matière d'investissement et de transactions. Un Fonds peut se trouver contraint de vendre une part relativement importante de son portefeuille afin de satisfaire les demandes de rachat en espèces ou de détenir une part importante de liquidités en raison d'un volume considérable d'achats d'action réglés en espèces, de manière involontaire dans les deux cas, ce qui peut avoir une incidence négative sur sa performance.

Perspectives Les déclarations sur les tendances des marchés financiers ou les stratégies de portefeuille sont basées sur les conditions de marché actuelles, lesquelles peuvent fluctuer. Rien ne dit que les stratégies d'investissement porteront leurs fruits dans toutes les conditions de marché. Il est conseillé à chaque investisseur d'évaluer sa capacité à investir sur le long terme et plus particulièrement durant les replis boursiers. Les perspectives et stratégies sont sujettes à modification, sans notification préalable.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc est une société d'investissement à capital variable de type ouvert à compartiments multiples. Elle est constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu du droit irlandais sous le numéro 276928. Ces informations ne doivent être utilisées dans aucun pays ou auprès d'aucune personne si leur utilisation est susceptible de constituer une violation de la législation en vigueur. Les informations contenues dans la présente communication visent à compléter celles figurant dans le prospectus du Fonds et doivent être lues conjointement à ce dernier. Les investisseurs doivent soigneusement étudier les objectifs d'investissement, les risques, ainsi que les frais et dépenses liés à ces fonds avant d'investir. Ces informations ainsi que d'autres données figurent dans le prospectus du fonds. Veuillez lire attentivement ce prospectus avant d'investir ou de débloquent des fonds. Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futurs. Par ailleurs, aucune garantie n'est donnée quant à l'obtention de rendements similaires à l'avenir. Les rendements sont exprimés nets de commissions et autres frais ; ils incluent le réinvestissement des dividendes. Les données de performance représentent des performances passées. Le rendement de l'investissement et le montant en principal fluctuent de telle sorte que le produit de la cession des actions des Fonds PIMCO GIS peut être supérieur ou inférieur au montant initialement investi. Les écarts éventuels dans les chiffres de performance sont dus aux arrondis. Le Fonds peut investir dans des titres ne provenant ni des Etats-Unis, ni de la zone euro, ce qui implique des risques potentiellement plus élevés, notamment en termes de fluctuations de devises autres que le dollar américain ou l'euro et d'incertitudes politiques ou économiques. A titre d'information uniquement. Veuillez noter que tous les Fonds ne sont pas enregistrés pour commercialisation dans toutes les juridictions. Pour de plus amples informations, veuillez contacter PIMCO. Pour de plus amples informations et/ou pour recevoir un exemplaire du prospectus du Fonds, veuillez vous adresser à l'Agent administratif : State Street Fund Services (Ireland) Limited, téléphone : +353 1 776 0142, fax : +353 1 562 5517.

PIMCO Europe Ltd (n° d'enregistrement 2604517, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni) est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne sont pas disponibles pour les investisseurs particuliers, qui ne doivent pas se fier à cette communication mais contacter leur conseiller financier. **PIMCO Europe GmbH (n° d'enregistrement 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH Italian Branch (n° d'enregistrement 10005170963, Corso Vittorio Emanuele II, 37/Piano 5, 20122 Milan, Italie), PIMCO Europe GmbH Irish Branch (n° d'enregistrement 909462, 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irlande), PIMCO Europe GmbH UK Branch (n° d'enregistrement FC037712, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, UK), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W276338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Espagne) et PIMCO Europe GmbH French Branch (n° d'enregistrement 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France)** sont autorisées et réglementées par l'Autorité fédérale de supervision financière (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main) en Allemagne, conformément à la Section 15 de la loi allemande sur les institutions de valeurs mobilières (WpIG). Les succursales italienne, irlandaise, britannique, espagnole et française sont en outre soumises à la supervision de : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Rome) conformément à l'Article 27 de la version consolidée de la loi de finances italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) conformément au règlement 43 du règlement de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel que modifié ; (3) succursale britannique : la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) conformément aux obligations prévues aux articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations contenues dans le Titre V, Section I de la loi sur le marché des valeurs mobilières (LSM) et aux articles 111, 114 et 117 du décret royal 217/2008, respectivement et (5) succursale française : l'ACPR/la Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) conformément à l'Art. 35 de la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et sous la supervision de l'ACPR et de l'AMF. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH sont réservés aux clients professionnels, tels que définis à la Section 67 paragraphe 2 de la loi allemande relative à la négociation de valeurs mobilières (WpHG). Ils ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée.

PIMCO (Schweiz) GmbH (enregistrée en Suisse sous le numéro CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurich 8002, Suisse). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne s'adressent pas aux investisseurs particuliers, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée et à qui il est conseillé de s'adresser à un conseiller financier. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit et il ne peut y être fait référence dans aucune autre publication sans permission écrite expresse. PIMCO est une marque d'Allianz Asset Management of America LLC. aux Etats-Unis et ailleurs. ©2024, PIMCO.