

Dynamic Multi-Asset Fund

CLASSE INSTITUTIONELLE DISTRIBUTION II ACTIONS

Description du Fonds

Le Dynamic Multi-Asset Fund est une stratégie d'investissement patrimoniale flexible exprime qui fait s'exprimer les vues macro et de valeur relative de PIMCO sur les marchés liquides. Il investit à l'international plusieurs classes d'actifs au nombre desquelles les actions, le crédit, les taux d'intérêt, les devises et les actifs réels. Il se présente sous la forme d'un portefeuille d'investissement global et dynamique ayant pour objectif de procurer aux investisseurs des rendements ajustés du risque attrayants sur un cycle de marché.

Atouts pour les investisseurs

- Une allocation d'actifs dynamique selon une approche fondamentale topdown
- Une approche asymétrique du risque visant à lisser les rendements
- Une équipe d'investissement chevronnée et aguerrie avec en moyenne plus de 15 ans d'expérience dans le domaine des investissements et un accès illimité aux ressources de PIMCO dans le monde
- Accent placé sur la liquidité, la transparence et la gestion des risques, trois concepts clés dans la construction de portefeuilles chez PIMCO

Atouts du Fonds

Le fonds associe les convictions macro-économiques de PIMCO et le talent individuel des gérants au sein d'une gestion tactique qui s'efforce d'offrir un potentiel de rendement supérieur à mesure que les classes d'actifs se decorrèlent progressivement.

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 lié aux matières premières:** La valeur des investissements liés aux matières premières peut fluctuer de manière significative du fait de changements au niveau de l'offre et de la demande et/ou d'événements d'ordre politique, économique ou financier. **Risque de change:** Les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des investissements. **Risque lié aux actions:** La valeur d'une action ou de titres assimilés à des actions peut être affectée par l'évolution du marché boursier. Les facteurs qui influencent les fluctuations de cours sont de nature économique et politique, ou ont trait à une industrie ou une société particulière. **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). **Risque lié aux titres adossés à des hypothèques et autres actifs:** Les titres adossés à des hypothèques ou à d'autres actifs comportent des risques similaires à ceux des obligations ; ils peuvent également être exposés au risque de remboursement anticipé et à un risque de crédit et de liquidité plus élevé que les autres.

Caractéristiques du Fonds

	Distribution II
Code Bloomberg	PIDMII2
ISIN	IE00BZ6SF303
Sedol	BZ6SF30
CUSIP	G7097J597
Valoren	31449658
WKN	A2AEC0
Date de lancement	25/02/2016
Fréquence de distribution	Trimestrielle
Frais de gestion totaux	0,85% p.a.
Type de Fonds	OPCVM coordonné (UCITS)
Gérant	Erin Browne, Emmanuel S. Sharef, Daniel J. Ivascyn, Alfred Murata
Actifs du fonds	2,4 (EUR en milliards)
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR

Pour la catégorisation du Règlement sur la divulgation financière durable (SFDR) : Article 8

La catégorisation SFDR définit comment le fonds est catégorisé aux fins du Règlement (UE) 2019/2088 sur les divulgations liées à la durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) Article 8 Les fonds promeuvent, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales. Des détails supplémentaires sont indiqués dans le Prospectus et le Supplément de Fonds pertinent

Les investisseurs doivent noter que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce Fonds présente une communication disproportionnée sur la prise en compte de critères non financiers dans sa politique d'investissement

GÉRANT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSEILLER EN PLACEMENTS

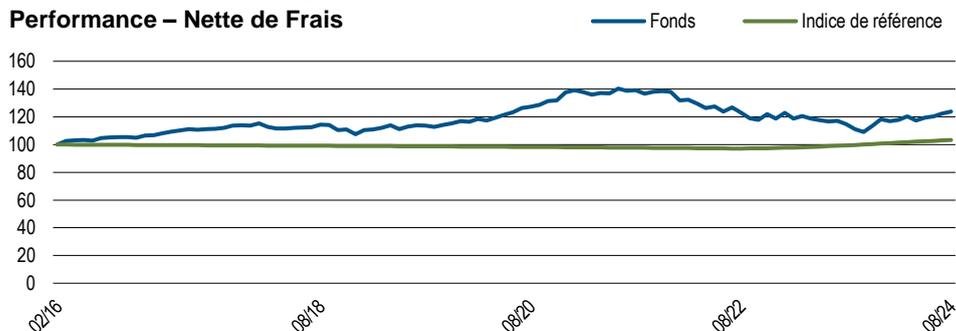
PIMCO LLC

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

Statistiques du Fonds

Sensibilité effective (années)	2,16
Sensibilité de l'indice de référence (années)	0,00
Rendement sur distribution annualisé†	2,02
Actions (%)	33,24

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	DL
Institutionnelle, Dis II (%)	1,09	3,67	5,15	7,92	-3,82	1,73	2,62
Indice de référence (%)	0,32	0,95	1,96	3,98	1,89	0,93	—

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

	Aoû'2019-Aoû'2020	Aoû'2020-Aoû'2021	Aoû'2021-Aoû'2022	Aoû'2022-Aoû'2023	Aoû'2023-Aoû'2024
Institutionnelle, Dis II (%)	12,03	9,32	-11,54	-6,81	7,92
Indice de référence (%)	-0,46	-0,55	-0,54	2,28	3,98

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)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Institutionnelle, Dis II (%)	6.59	-5.53	8.81	17.77	0.43	-14.12	-0.39	4.76
Indice de référence (%)	-0.37	-0.37	-0.40	-0.49	-0.57	-0.02	3.29	2.63

L'indice de référence est le Spliced Bogey. De la date de lancement au 30 juin 2021 - Bogey 3448 Euribor à 1 mois. Depuis le 1er juillet 2021 - Bogey 20847 indice ESTR ICE BofA ESTR Overnight Rate.. 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.

L'ESTER reflète les coûts d'emprunt de gros au jour le jour non garantis en euros pratiqués par les banques établies dans la zone euro. Le taux ESTER est publié chaque jour au cours duquel le système de paiement Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (ou tout système de paiement lui succédant) est ouvert en vue du règlement des paiements en euros. Le taux ESTER est basé sur les transactions effectuées et réglées le jour ouvrable précédent (la date de rapport « T ») avec une date d'échéance de T+1, qui sont réputées avoir été exécutées dans des conditions de concurrence normales, et reflète dès lors fidèlement les taux du marché.

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. †

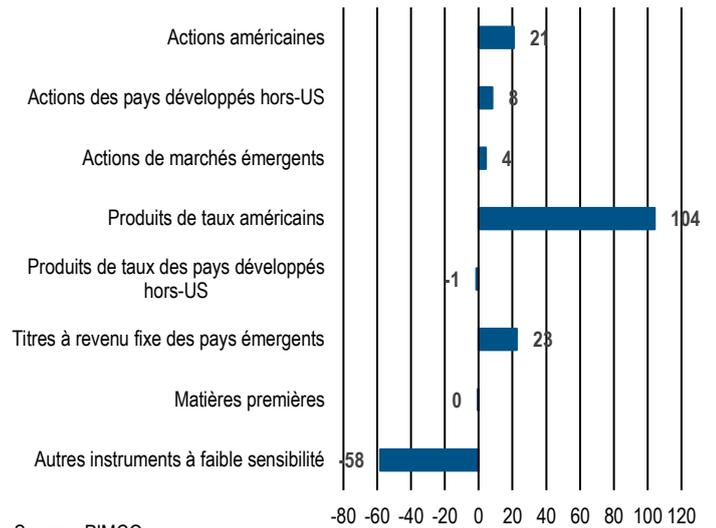
10 principaux titres (en % de la VM)*

FNMA TBA 5.5% AUG 30YR	12,2
FNMA TBA 6.0% AUG 30YR	9,3
FNMA TBA 4.5% JUL 30YR	8,1
PIMCO GIS INCOME FUND Z-A-USD	6,6
FNMA TBA 5.0% AUG 30YR	5,3
DEUTSCHLAND REP	4,9
FNMA TBA 5.0% JUL 30YR	4,4
U S TREASURY INFLATE PROT BD	1,8
PIMCO TRENDS MNGD F-ZUSDACC	1,8
U S TREASURY INFLATE PROT BD	1,6

*10 principaux titres au 30/06/2024, hors dérivés.

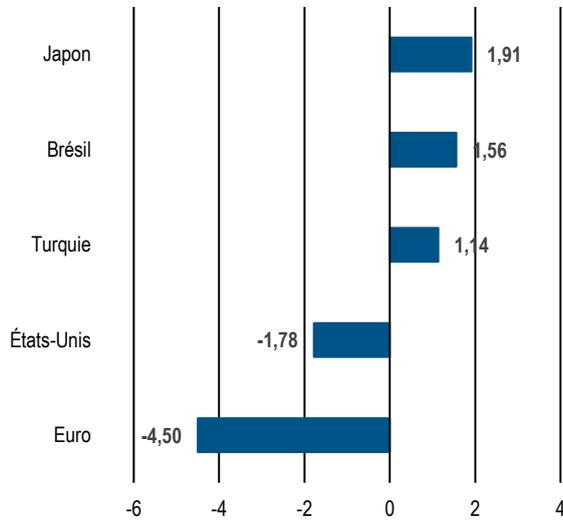
Source : PIMCO

Allocation sectorielle (en % de la VM)



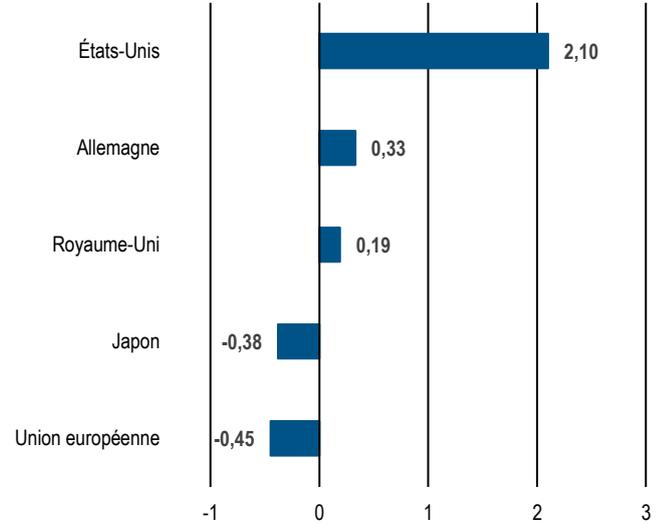
Source : PIMCO

Top 5 Expositions par devise (en % de la VM)



Source : PIMCO

Top 5 expositions pays par devise de règlement - Revenu fixe (Sensibilité en années)



Les contributions par pays sont calculées sur la base de la devise de règlement. Les pays membres de l'UEM constituent le pays d'exposition pour les titres libellés en euros. Europe comprend les instruments relatifs à l'Union Européenne qui ne peuvent être identifiés par pays spécifique

Source : PIMCO

*Rendement annualisé des distributions au trimestre dernier à fin 30/06/2024. 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.

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.

Exclusivité destinée aux investisseurs professionnels : En vertu des informations à notre disposition, vous remplissez les exigences requises pour être considéré comme un client professionnel, tel que défini dans l'Annexe II de la Directive 2014/65/UE (MiFID II). Veuillez nous informer si tel n'est pas le cas. 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.

Exclusivité destinée aux investisseurs qualifiés : En vertu des informations à notre disposition, vous remplissez les exigences requises pour être considéré comme un client professionnel, tel que défini dans la loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (« LPCC »). Veuillez nous informer si tel n'est pas le cas. Les informations contenues dans le présent document ne constituent pas une offre du produit irlandais en Suisse conformément à la Loi fédérale suisse sur les services financiers (« LSFIn ») et à son ordonnance d'application. Elles visent uniquement à assurer la promotion du produit conformément à la LSFIn et à son ordonnance d'application. Représentant et agent payeur en Suisse : BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les prospectus, statuts, document(s) d'informations clés et rapports financiers annuels et semestriels du produit peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

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 packagés 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'efficacité 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 GIS Funds : Global Investors Series plc est une société d'investissement à capital variable de type ouvert appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments, constituée le 10 décembre 1997 et agréé en Irlande par la Banque centrale en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières au sens des Réglementations des Communautés Européennes (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (SI n° 352 de 2011), telles qu'amendées. 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 débloquer 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 la valeur du 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. © 2024

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. Les produits et services de PIMCO Europe Ltd étant réservés aux clients professionnels, ils sont réputés être toujours appropriés. **PIMCO Europe GmbH (n° d'enregistrement 192083, Seidstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH Italian Branch (n° d'enregistrement 10005170963, Via Turati n. 25/27 (angolo via Cavaliere n. 4) 20121 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, Royaume-Uni), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E, 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 loi financière consolidée 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 énoncées dans les articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations énoncées dans la partie V, section I de la loi espagnole sur le marché des valeurs mobilières et dans les articles 111, 114 et 117 du décret royal 217/2008 et (5) succursale française : ACPR/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 surveillance 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. Conformément à l'Art. 56 du Règlement (UE) 565/2017, une société d'investissement est en droit de supposer que les clients professionnels possèdent les connaissances et l'expérience nécessaires pour comprendre les risques associés aux services ou transactions d'investissements concerné(s). Les produits et services de PIMCO GMBH étant exclusivement fournis à des clients professionnels, ils sont réputés être toujours appropriés. **PIMCO (Schweiz) GmbH (enregistrée en Suisse sous le numéro CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41, Zurich 8002, Suisse).** Conformément à la loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (« LPCC »), une société d'investissement est en droit de supposer que les clients professionnels possèdent les connaissances et l'expérience nécessaires pour comprendre les risques associés aux services ou transactions d'investissement concerné(s). Les produits et services de PIMCO (Schweiz) GmbH étant réservés aux clients professionnels, ils sont réputés être toujours appropriés. 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.