

# Mortgage Opportunities Fund

## CLASSE ADMINISTRATIVE DISTRIBUTION ACTIONS

### Description du Fonds

Le PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund est un fonds axé sur le rendement absolu qui cible les actifs titrisés. Il est conçu pour exploiter les dislocations sur les marchés des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales et résidentielles.

### Atouts pour les investisseurs

Les avantages potentiels sont notamment :

- Des rendements dictés par les fondamentaux du crédit à la consommation et de l'immobilier plutôt que par les bilans des entreprises
- Une diversification accrue par rapport aux sources de risque traditionnelles telles que les produits obligataires classiques, le crédit d'entreprise et les actions
- Une flexibilité afin de s'adapter à différents environnements de taux et de crédit

### Atouts du Fonds

La structure du fonds n'est pas calquée sur celle d'un indice de référence, ce qui lui permet d'allouer ses actifs de manière dynamique à travers tous les secteurs du marché mondial des produits titrisés. PIMCO peut se targuer d'une expertise incomparable sur l'ensemble de la structure du capital et du spectre de la liquidité grâce à des ressources de gestion de portefeuilles de titrisation couvrant plus de 60 produits.

### 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 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
Code Bloomberg	PIMMOAI
ISIN	IE00BYZBNF37
Sedol	BYZBNF3
CUSIP	G7097F330
Valoren	34960584
WKN	A2DH44
Date de lancement	25/01/2017
Fréquence de distribution	Mensuelle
Frais de gestion totaux	1,19% p.a.
Type de Fonds	OPCVM coordonné (UCITS)
Gérant	Daniel Hyman, Alfred Murata, Joshua Anderson, Jing Yang, Munish Gupta
Actifs du fonds	886,2 (USD en millions)
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la classe d'actions	USD

## GÉRANT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

## CONSEILLER EN PLACEMENTS

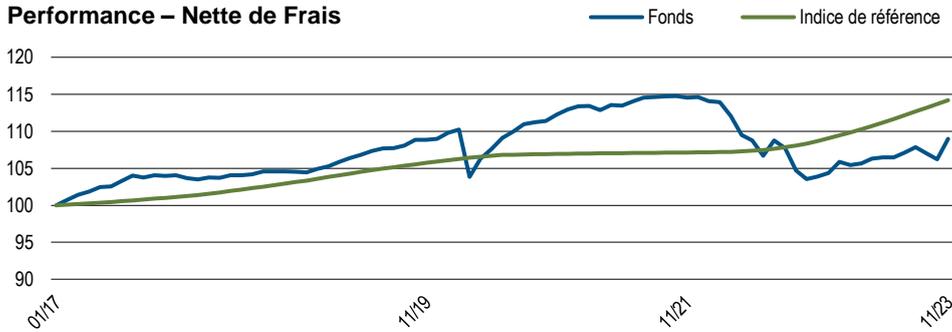
PIMCO LLC

**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](http://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)	3,70
Sensibilité de l'indice de référence (années)	0,00
Rendement actuel (%) <sup>Ⓔ</sup>	7,85
Rendement estimé jusqu'à l'échéance <sup>Ⓔ</sup>	6,65
Rendement sur distribution annualisé <sup>†</sup>	4,63
Coupon moyen (%)	3,04
Maturité effective (années)	8,08

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
Administrative, Dis (%)	2,59	1,02	2,34	4,89	-0,99	0,84	1,26
Indice de référence (%)	0,44	1,35	2,69	5,08	2,22	2,06	—

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

	Nov'2018-Nov'2019	Nov'2019-Nov'2020	Nov'2020-Nov'2021	Nov'2021-Nov'2022	Nov'2022-Nov'2023
Administrative, Dis (%)	4,15	3,12	2,02	-9,29	4,89
Indice de référence (%)	2,51	1,14	0,19	1,43	5,08

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)

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Administrative, Dis (%)	0.39	4.32	3.64	1.52	-8.96	4.41
Indice de référence (%)	2.20	2.49	0.98	0.18	1.78	4.72

L'indice de référence est le Splice bogie - De la date de lancement au 30 juin 2022 Bogie 303 Libor à 3 mois en USD, depuis le 1er juillet 2022 16250 Indice ICEBofA SOFR 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'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate suit la performance d'un actif synthétique offrant un rendement équivalent au SOFR à une échéance déterminée. L'indice est basé sur l'achat supposé au pair d'un instrument synthétique dont l'échéance est exactement celle indiquée et versant un coupon égal au taux de fixing du jour considéré. Cet instrument est censé être vendu le jour ouvrable suivant (moyennant un rendement égal au taux de fixing du jour considéré) et intégré dans un nouvel instrument.

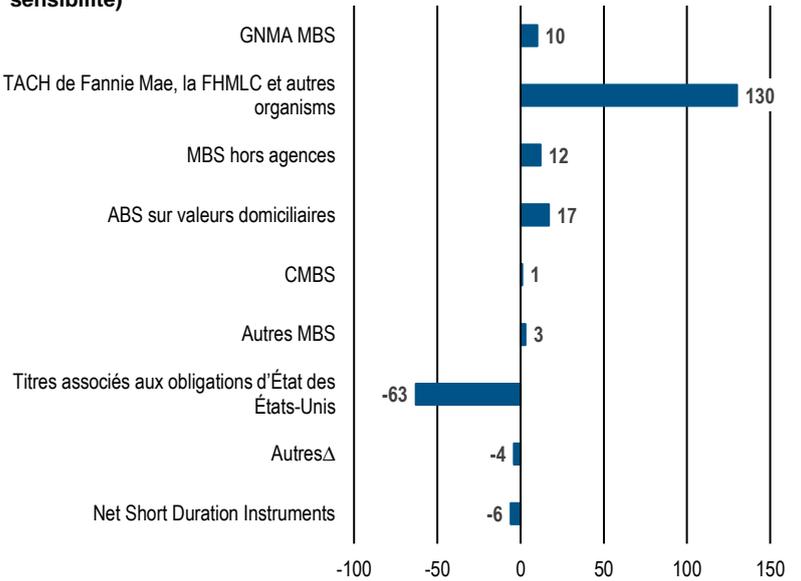
Sauf mention contraire dans le prospectus ou dans le document d'informations clés pour l'investisseur correspondant, le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence particulier et toute référence à un indice de référence donné dans cette fiche descriptive est uniquement effectuée à des fins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

10 principaux titres (en % de la VM)\*

FNMA TBA 5.0% NOV 30YR	22,7
FNMA TBA 5.5% NOV 30YR	19,0
FNMA TBA 6.5% OCT 30YR	17,0
FNMA TBA 6.0% NOV 30YR	13,4
FNMA TBA 4.5% NOV 30YR	11,0
FNMA TBA 5.0% OCT 30YR	4,4
FNMA TBA 4.5% OCT 15YR	3,3
FNMA TBA 4.0% NOV 30YR	2,7
GNMA II TBA 3.0% OCT 30YR JMBO	1,4
FNMA PASS THRU 20YR #SC0050	1,4

\*10 principaux titres au 30/09/2023, hors dérivés.  
Source : PIMCO

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



Source : PIMCO

## Communication Marketing

Le présent document a été conçu à des fins commerciales. Il ne s'agit pas d'un document contractuel et sa publication n'est pas obligatoire en vertu d'une loi ou d'une réglementation de l'Union européenne ou du Royaume-Uni. Le présent document commercial n'est pas suffisamment détaillé pour permettre au destinataire de prendre une décision d'investissement éclairée. Veuillez vous reporter au Prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision d'investissement définitive. Les écarts de performance entre le Fonds et l'indice et les différences dans les informations d'attribution de la performance concernant des catégories particulières de titres ou les différentes positions peuvent être imputables en partie à des différences dans les méthodologies de détermination des prix appliquées par le Fonds et l'indice. 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. Rendement annualisé des distributions au mois dernier à fin 11/30/2023. Lorsque les consignes d'investissement figurant dans les documents d'offre du portefeuille le permettent, la catégorie « Autres » peut inclure des expositions aux convertibles, actions préférentielles, actions ordinaires, autres instruments liés aux actions et aux obligations Yankee. 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 © 2023 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 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.** Le Fonds est enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers en France. Le prospectus, le prospectus simplifié ou les documents d'informations importantes pour l'investisseur, les statuts constitutifs et les rapports annuels et semestriels de PIMCO Funds: Global Investors Series plc peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent de centralisation, Société Générale, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Les produits et services décrits dans ce document sont réservés aux clients professionnels, tels que définis dans la Directive 2014/65/UE (MiFID II), Annexe II, et sa transposition en droit local. 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. La présente communication est donnée à titre d'information uniquement et doit être accompagnée ou précédée du prospectus PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Une copie du prospectus et du Document d'information clé pour l'investisseur du fonds peut être obtenue gratuitement auprès de l'Administrateur : State Street Fund Services (Ireland) Limited, Tél +353 1 776 9990, Fax +353-1-562-5517. PIMCO Asia Limited est titulaire d'une licence en vertu du Securities and Futures Ordinance à Hong Kong. PIMCO Europe Ltd (Company No. 2604517) est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée et à qui il est conseillé de s'adresser à un conseiller financier. 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 Branche italienne (Société n° 10005170963, via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavallieri 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 (WpVG). 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 (LSM) et dans les 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'article 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. 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. PIMCO Asia Pte Ltd (Registration No. 199804652K) est réglementée par l'autorité monétaire de Singapour. PIMCO Australia Pty Ltd, AFSL 246862 et ABN 54084280508, offre des services à des clients en gros tels que définis par la Corporations Act 2001. Numéro d'inscription de la société PIMCO Japan Ltd en tant qu'entreprise d'instruments financiers : pour le bureau local de financement de Kanto (entreprise d'instruments financiers) : 382. Cette société est membre de la Japan Securities Investment Advisers Association and Investment Trusts Association. Les produits et services de gestion de placements offerts par PIMCO Japan Ltd ne sont offerts qu'à des personnes situées au sein de sa juridiction respective et ne sont pas disponibles pour des personnes vivant là où la fourniture de tels produits ou services n'est pas autorisée. PIMCO Canada Corp fournit des services uniquement à des investisseurs accrédités au sein de certaines provinces et territoires conformément aux lois en vigueur. Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats à venir. Les données relatives à la performance tiennent compte de l'effet des frais. La valeur des actions d'un Fonds peut augmenter ou diminuer. Le Fonds peut investir une partie de ses actifs dans des titres non libellés en euros, ce qui peut entraîner des risques plus élevés en raison des développements économiques et politiques en dehors de la zone euro. Ces risques peuvent être encore plus importants lors d'investissements sur les marchés émergents. Un placement dans un Fonds qui investit dans des titres à rendement élevé mais à cote inférieure présentera en règle générale une plus grande volatilité et davantage de risques pour le capital investi qu'un placement dans des titres ayant une meilleure cote. Ce Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour couvrir des positions ou dans le cadre de sa stratégie de placement. L'utilisation de ces instruments peut entraîner certains coûts et risques. Les portefeuilles investissant dans des produits dérivés peuvent perdre davantage que le montant initialement investi. PIMCO fournit des services à des institutions et investisseurs avertis qui font partie de la catégorie des clients professionnels tels que définis par le Manuel du FCA. Les épargnants souhaitant acheter des actions de Fonds PIMCO devraient le faire par l'intermédiaire de leur conseiller financier. Ce rapport ne constitue pas une offre publique. Cette information ne doit pas être utilisée dans certains pays ou par certaines personnes lorsque cela constituerait une violation des lois en vigueur. PIMCO Funds: Global Investor Series plc est une société de placements parapluie ouverte à capital variable, dont les Fonds incorporés ont une responsabilité limitée, de droit irlandais et immatriculée sous le numéro 276926. Les Frais de gestion totaux sont une Commission de gestion fixe unique qui sert à payer les commissions des Conseillers en investissement, de l'Agent administratif et du Dépositaire, ainsi que certaines autres dépenses, en ce compris les commissions des Agents payeurs (et autres représentants locaux) dans les juridictions dans lesquelles les Fonds sont enregistrés. PIMCO est une marque déposée d'Allianz Asset Management of America L.P. aux États-Unis et ailleurs. Copyright 2023, PIMCO.

## Informations complémentaires

Un Prospectus est disponible pour PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la Société) et des Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) sont disponibles pour chacune des classes d'actions des différents compartiments de la Société.

Le Prospectus de la Société peut être obtenu à l'adresse [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) et est disponible en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol.

Les DICI peuvent être obtenus à l'adresse [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) et sont disponibles dans l'une des langues officielles de chacun des États membres de l'UE dans lesquels le compartiment concerné a été notifié à des fins de commercialisation conformément à la Directive 2009/65/CE (la Directive sur les OPCVM).

En outre, un résumé des droits des investisseurs est disponible à l'adresse [www.pimco.com](http://www.pimco.com), en langue anglaise.

Les compartiments de la Société sont actuellement notifiés à des fins de commercialisation dans un certain nombre d'États membres de l'UE en vertu de la Directive sur les OPCVM.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited peut à tout moment mettre fin à ces notifications au titre de toute classe d'actions et/ou de tout compartiment de la Société par le biais du processus décrit à l'Article 93a de la Directive sur les OPCVM.