

VEREINFACHTER VERKAUFSPROSPEKT
PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Total Return Bond Fund
vom 1. März 2011

Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt informiert über den **Total Return Bond Fund** (den „Teilfonds“). Bei dem Teilfonds handelt es sich um einen Teilfonds von PIMCO Funds: Global Investors Series plc (der „Gesellschaft“), einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Umbrella-Struktur sowie gesonderter Haftung der Teilfonds. Sie wurde am 10. Dezember 1997 unter der Registrierungsnummer 276928 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht Irlands eingetragen. Die Gesellschaft wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2003 (Ausführungsverordnung Nr. 211 aus dem Jahr 2003) in der geltenden Fassung gegründet. Die Gesellschaft wurde am 28. Januar 1998 zugelassen und untersteht in Irland der Aufsicht und Zulassung durch die Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“).

Die Gesellschaft besteht neben diesem Teilfonds derzeit noch aus folgenden weiteren Teilfonds: CommoditiesPLUS™ Strategy, Developing Local Markets, Diversified Income, Emerging Asia Bond, Emerging Local Bond, Emerging Markets Corporate Bond, Emerging Markets Bond, EuriborPLUS, Euro Bond, Euro Credit, Euro Income Bond, Euro Liquidity, Euro Long Average Duration, Euro Real Return, Euro Ultra Long Duration, FX Strategies, Global Advantage, Global Bond, Global Bond Ex-US, Global High Yield Bond, Global Investment Grade Credit, Global Multi-Asset, Global Real Return, High Yield Bond, Low Average Duration, Mortgage-Backed Securities, PIMCO EqS Pathfinder Europe Fund™, PIMCO EqS Pathfinder Fund™, Socially Responsible Emerging Markets Bond, StocksPLUS™, UK Corporate Bond, UK Fundamental EquityPLUS, UK Long Term Corporate Bond, UK Sterling Inflation-Linked, UK Sterling Long Average Duration, UK Sterling Low Average Duration, UK Total Return Bond, Unconstrained Bond und US Government Money Market.

Potenziellen Anlegern empfehlen wir, die jeweils geltende Fassung des ausführlichen Verkaufsprospekts vom 1. März 2011 (den „Verkaufsprospekt“) zu lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Der ausführliche Verkaufsprospekt regelt die Rechte und Pflichten sowie das Rechtsverhältnis zwischen Anleger und Gesellschaft.

Der Teilfonds gibt folgende Anteilklassen aus: Institutional, Investor, Administrative, Class H Institutional, E Class, M Retail, G Retail, G Institutional und Z Class. Für jede Anteilklasse kann der Teilfonds entweder ausschüttende Anteile (Anteile mit Ertragsausschüttung) oder thesaurierende Anteile (Anteile mit Ertragsthesaurierung) oder beide Anteilsarten gemeinsam ausgeben. Die Anteilklassen unterscheiden sich durch (i) den Anlegertyp, für den sie verfügbar sind; (ii) die Mindestzeichnungssumme; (iii) die anfallenden Gebühren und (v) den Ausschüttungsmodus der Dividenden.

Als Basiswährung dient dem Teilfonds der USD.

| | |
|-----------------------|---|
| Anlageziel: | Beabsichtigt, den bei Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung höchstmöglichen Gesamtertrag zu erzielen. |
| Anlagepolitik: | <p>Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in einem breit gefächerten Portfolio von Rentenwerten mit unterschiedlichen Laufzeiten an. Die durchschnittliche Portfolioduration dieses Teilfonds weicht normalerweise (plus bzw. minus) zwei Jahre vom Barclays Capital US Aggregate Index ab. Der Barclays Capital US Aggregate Index bildet Wertpapiere ab, die an der SEC zugelassen und steuerpflichtig sind und auf Dollar lauten. Der Index deckt den erstklassigen US-Festzinsanleihemarkt ab und beinhaltet Index-Komponenten für Staatstitel sowie Industrieschuldverschreibungen, Hypotheken-Durchlauf-Wertpapiere sowie sachwertbesicherte Wertpapiere. Diese Hauptsektoren unterteilen sich in spezifischere Indizes, die regelmäßig berechnet und veröffentlicht werden. Einzelheiten zur Duration des Barclays Capital US Aggregate Index erhalten Sie auf Anfrage bei der Anlageberatungsgesellschaft. Der Teilfonds legt hauptsächlich in erstklassigen Rentenwerten an, darf aber bis zu 10 % seines Vermögens in Rentenwerten anlegen, die Moody's geringer als Baa bzw. S&P geringer als BBB, die jedoch Moody's bzw. S&P mindestens als B einstufen (oder wenn die Anlageberatungsgesellschaft befindet, dass sie, wenn sie nicht bewertet sind, vergleichbare Qualität besitzen). Der Teilfonds darf uneingeschränkt in auf USD lautenden Wertpapieren von Emittenten außerhalb der USA anlegen. Mindestens 90 % seines Vermögens legt der Teilfonds in Wertpapieren an, die an einem geregelten Markt in den OECD-Ländern notieren oder dort gehandelt werden.</p> <p>Der Teilfonds kann sowohl in Rentenwerten als auch in Devisenpositionen anlegen, die nicht auf US-Dollar lauten. Die nicht auf USD lautenden Devisenpositionen sind auf 20 % des Gesamtvermögens begrenzt. Aus diesem Grund können Bewegungen sowohl in nicht auf USD lautenden festverzinslichen Instrumenten als auch in nicht auf USD lautenden Währungen den Ertrag des Fonds beeinflussen. Wechselkursrisikogeschäfte und Devisenpositionen werden unter Einsatz von Kassageschäften und Devisenterminkontrakten sowie Devisen-Futures, Optionen und Swaps eingesetzt. Die verschiedenen effizienten Vermögensverwaltungstechniken (insbesondere uneingeschränkte Transaktionen per Emissionstermin, Transaktionen mit verzögerter Belieferung und Terminengagements, Devisentransaktionen, Pensionsgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte sowie Wertpapierleihen) unterliegen den von der Zentralbank jeweils festgelegten Grenzen und Bedingungen. Diese sind im Verkaufsprospekt unter der Überschrift „Effiziente Vermögensverwaltung“ genauer beschrieben. Es gibt keine Gewähr, dass die Anlageberatungsgesellschaft diese Techniken erfolgreich einsetzt.</p> <p>Nicht mehr als 25 % vom Vermögen des Teilfonds dürfen in Wertpapieren angelegt werden, die sich in Dividendenpapiere konvertieren lassen. Nicht mehr als 10 % vom Gesamtvermögen des Teilfonds darf in Dividendenpapieren angelegt sein. Der Teilfonds unterliegt einer Gesamtgrenze von einem Drittel seines Gesamtvermögens auf kombinierte Anlagen in (i) Wertpapieren, die sich in Dividendenpapiere konvertieren lassen, (ii) Dividendenpapieren (einschließlich Optionsscheine), (iii) Einlagenzertifikaten und (iv) Bankakzepten. Der Teilfonds darf bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteilen oder Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen anlegen. Der Teilfonds darf bis zu 10 % von seinem Nettovermögen in illiquiden Wertpapieren und in Darlehensbeteiligungen sowie Darlehenszuweisungen anlegen, bei denen es sich um Geldmarktinstrumente</p> |

handelt. Der Teilfonds darf bis zu 10 % seines Vermögens in Schwellenmarktwertpapieren anlegen.

Der Teilfonds kann gemäß der in Anhang 4 des Prospektes dargelegten Vorschriften und wie im Prospekt detaillierter unter den Überschriften „Effiziente Vermögensverwaltung“ und „Merkmale und Risiken von Wertpapieren, Derivaten und **Anlagetechniken**“ beschrieben, kann der Teilfonds auch derivative Instrumente wie Futures, Optionen und Swaps (die börsennotiert sein können oder auf dem Freiverkehrsmarkt gehandelt werden) verwenden und ebenfalls Devisenterminkontrakte eingehen. Diese derivativen Instrumente können (i) zu Absicherungs- und/oder (ii) Anlagezwecken eingesetzt werden. Der Teilfonds darf beispielsweise Derivate einsetzen (die ausschließlich auf Basisvermögen oder -sektoren basieren, die die Anlagepolitik des Teilfonds gestattet), (i) um das Währungsrisiko abzusichern, (ii) anstelle einer Position im Basisvermögen, wenn die Anlageberatungsgesellschaft die Ansicht vertritt, dass eine derivative Beteiligung am Basisvermögen rentabler ausfällt als eine direkte Beteiligung, (iii) um das Zinssatzrisiko des Teilfonds auf die Zinssatzprognose der Anlageberatungsgesellschaft abzustimmen, und/oder (iv) um eine Beteiligung an der Zusammensetzung und Wertentwicklung eines bestimmten Index zu erreichen (immer vorausgesetzt, der Teilfonds darf sich nicht indirekt über einen Index an einem Instrument, einem Emittenten oder einer Währung beteiligen, an der er sich nicht direkt beteiligen darf).

Der Einsatz derivativer Instrumente (ob zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken) kann den Teilfonds den im Verkaufsprospekt unter den Überschriften „**Allgemeine Risikofaktoren**“ und ausführlicher unter „**Merkmale und Risiken von Wertpapieren, Derivaten und Anlagetechniken**“ beschriebenen Risiken aussetzen. Die Beteiligung, über einzelne Positionen, am Basisvermögen derivativer Instrumente (ausgenommen indexbasierte Derivate) (ob zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken), wird die in **Anhang 4** des Verkaufsprospekts vorgegebenen Anlagegrenzen, sofern sie mit Positionen aus direkten Anlagen kombiniert sind, nicht überschreiten. Obwohl der Einsatz von Derivaten (ob zu Absicherungs- oder Anlagezwecken) zu zusätzlichen Fremdkapital-Risiken führen kann, wird jedes derartige zusätzliche Risiko mithilfe des Risikopotenzial-Verfahrens („VaR-Verfahren“ – value at risk) gemäß der Vorgaben der Zentralbank gedeckt und verwaltet. Das Risikopotenzialverfahren („VaR“ – Value at Risk) ist ein statistisches Verfahren, das mithilfe historischer Daten den voraussichtlichen täglichen Höchstverlust prognostiziert, den der Teilfonds mit 99 %iger statistisch ermittelter Sicherheit erleiden könnte. Dennoch besteht statistisch zu einem Prozent die Möglichkeit, dass die tägliche Risikopotenzialziffer („VaR-Ziffer“ – Value at Risk) überschritten werden könnte. Der Teilfonds darf das relative VaR-Modell oder das absolute VaR-Modell verwenden. Bei Einsatz des relativen VaR-Modells darf das Risikopotenzial des Teilfondsportfolios das doppelte Risikopotenzial eines vergleichbaren Benchmark-Portfolios oder Referenzportfolios (d. h. eines ähnlichen Portfolios ohne Derivate) nicht überschreiten, welches das angestrebte Anlageverhalten des Teilfonds wiedergibt. Bei Einsatz des absoluten VaR-Modells darf das Risikopotenzial des Teilfonds-Portfolios 20 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht übersteigen und die Haltedauer beträgt 20 Tage. Anzumerken ist, dass dies die aktuellen von der Zentralbank geforderten Risikopotenzialgrenzen sind. Für den Fall, dass die Zentralbank diese Grenzen ändert, steht es dem Teilfonds frei, diese neuen Grenzen zu anzuwenden. Das Messen und Überwachen aller Beteiligungen in Bezug auf den Einsatz derivativer Instrumente findet mindestens täglich statt.

Soweit in diesem vereinfachten Verkaufsprospekt verwendet, umfasst der Begriff „Rentenwerte“ folgende Instrumente:

Rentenwerte und derivative Instrumente, insbesondere Termingeschäfte, Optionen und Swap-Vereinbarungen (sowohl börsennotiert als auch am Freiverkehrsmarkt gehandelte), die in Verbindung mit solchen Rentenwerten ausgegeben wurden, diese synthetisieren oder mit diesen verbunden sind oder auf diese referenzieren.

Soweit in diesem vereinfachten Verkaufsprospekt verwendet, umfasst der Begriff „Rentenwerte“ folgende Instrumente:

Wertpapiere, die Mitglieds- und Drittstaaten, ihre Gebietskörperschaften, Organe und Institutionen begeben oder verbrieften; Industrieschuldverschreibungen und Geldmarktpapiere von Unternehmen; hypothekarisch und vermögenswertbesicherte Wertpapiere, bei denen es sich um übertragbare Wertpapiere handelt, die durch Forderungen oder andere Vermögenswerte besichert sind; sowohl von Staaten als auch Unternehmen begebene inflationsindexierte Anleihen; sowohl von Staaten als auch Unternehmen begebene ereignisabhängige Wertpapiere; Wertpapiere internationaler und supranationaler Körperschaften; Schuldtitel, deren Zinsen – nach Ansicht der Anleihegeber des Emittenten zum Zeitpunkt der Emission – von der US-Bundeseinkommensteuer befreit sind (Kommunalanleihen); frei übertragbare und unbelastete strukturierte Wechsel, einschließlich verbriefter Darlehensbeteiligungen; frei übertragbare und unbelastete Hybridpapiere, bei denen es sich um Derivate handelt, die eine traditionelle Aktie oder Anleihe mit einem Options- oder Terminkontrakt, Darlehensbeteiligungen sowie Darlehenszuweisungen kombinieren, die Geldmarktinstrumente darstellen.

Rentenwerte können mit festen oder variablen Zinssätzen ausgestattet sein und können gegenüber einem Referenz-Zinssatz gegeneinander schwanken.

Dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet.

Risikoprofil

Folgende Risikofaktoren treffen auf den Teilfonds zu:

Der Wert einer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und es ist möglich, dass Anleger den angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Der Verkaufsprospekt enthält eine komplette Liste der auf den Teilfonds zutref-

fenden Risikofaktoren, die auch eine genauere Beschreibung der unten skizzierten Risikofaktoren umfasst.

Zinssatzrisiko

Das Risiko von Marktschwankungen im Kurswert von Rentenwerten aufgrund von Zinssatzbewegungen. Bei Anstieg des Nominalzinssatzes sinkt wahrscheinlich der Wert von Rentenwerten, die ein Teilfonds hält.

Kreditrisiko

Ein Teilfonds könnte Geld verlieren, wenn der Emittent oder der Bürge eines Rentenwerts oder auch der Kontrahent in einem Derivatkontrakt, nicht in der Lage oder bereit ist, seinen Verpflichtungen nachzukommen.

Marktrisiko

Der Wert von Wertpapieren im Besitz eines Teilfonds kann steigen oder sinken – manchmal sehr schnell oder unvorhersehbar. Wertpapiere können aufgrund von Faktoren, die sich generell auf den Wertpapiermarkt oder bestimmte Branchen auswirken, an Wert verlieren.

Emittentenrisiko

Der Wert eines Wertpapiers kann aus einer Reihe von Gründen zurückgehen, die sich direkt auf den Emittenten zurückführen lassen, wie z. B. die Leistung der Geschäftsleitung, Fremdfinanzierung und geringere Nachfrage nach den Waren oder Dienstleistungen des Emittenten.

Liquiditätsrisiko

Ein Liquiditätsrisiko liegt vor, wenn sich bestimmte Anlagen schwer kaufen oder verkaufen lassen.

Derivatrisko

Wenn ein Teilfonds in einem Derivat anlegt, könnte er mehr als den angelegten Kapitalbetrag verlieren. Für Derivate gilt eine Reihe von Risiken, wie z. B. das Liquiditäts-, Zinssatz-, Markt-, Kredit- und Verwaltungsrisiko. Sie bergen ebenso das Risiko der unrichtigen Bewertung. Veränderungen im Derivatwert korrelieren eventuell nicht vollständig mit dem Basisvermögenswert, -kurs oder -index.

Auslandsanlage-Risiko

Ein Teilfonds, der in ausländischen Wertpapieren anlegt, kann schnellere und extremere Wertänderungen erleben.

Hochzinsrisiko

Der Teilfonds kann höheren Risiken bei Zinssätzen, Kredit und Liquidität ausgesetzt sein als Teilfonds, die nicht in derartigen Wertpapieren anlegen.

Schwellenmarktrisiko

Das Anlagerisiko kann besonders hoch sein und vom Umfang abhängen, in dem ein Teilfonds in Schwellenmarktwertpapieren von Emittenten investiert, die ihren Sitz in Entwicklungsländern haben. Diese Wertpapiere stellen unter Umständen Markt-, Kredit-, Devisen- und Liquiditätsrisiken wie auch rechtliche, politische und anderweitige Risiken dar, die sich von den Anlagerisiken in Industrieländern unterscheiden oder größer als die dortigen Risiken sind.

Währungsrisiko

Wechselkursänderungen oder der Umtausch von einer Währung in eine andere können den Wert der Anlagen eines Teilfonds vergrößern oder verringern. Wechselkurse können in kurzen Zeiträumen erheblich schwanken.

Beteiligungs-Risiko

Bestimmte Transaktionen können Risikoformen auslösen. Obwohl der Einsatz von Derivaten ein Beteiligungsrisiko schaffen kann, werden Risiken, die aufgrund des Einsatzes von Derivaten entstehen, unter Verwendung eines differenzierten Risiko-Bemessungs-Verfahrens in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank verwaltet.

| <p>Wertentwicklungsdaten:</p> | <div style="text-align: center;"> <p>Total Return Bond Fund, Inst., thsrd.</p> <table border="1" style="margin: 10px auto;"> <caption>Annual Total Return Data</caption> <thead> <tr> <th>Kalenderjahr</th> <th>Wertentwicklung (in %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1999</td><td>0,56%</td></tr> <tr><td>2000</td><td>11,78%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>8,81%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>9,91%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>4,54%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>4,48%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>2,65%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>3,87%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>8,87%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>4,95%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>12,51%</td></tr> <tr><td>2010</td><td>7,45%</td></tr> </tbody> </table> </div> <p>Durchschnittliche Wertentwicklung, kumuliert: Im letzten Jahr 7,45 % In den vergangenen 5 Jahren 43,52 %</p> <p>Oben stehende Daten verstehen sich als Nettowerte ohne Steuern und Gebühren, jedoch ohne Abzug von Zeichnungs- und Rücknahmegebühren. Historische Wertentwicklungen dienen nicht zwangsläufig als Hinweis auf künftige Wertentwicklungen.</p> <p>Für frühere Zeiträume stehen keine Daten zur Verfügung, da der Teilfonds erst 1998 aufgelegt wurde.</p> | Kalenderjahr | Wertentwicklung (in %) | 1999 | 0,56% | 2000 | 11,78% | 2001 | 8,81% | 2002 | 9,91% | 2003 | 4,54% | 2004 | 4,48% | 2005 | 2,65% | 2006 | 3,87% | 2007 | 8,87% | 2008 | 4,95% | 2009 | 12,51% | 2010 | 7,45% |
|--|--|--|------------------------|-----------------------------|--------|---|--------|---------------|-------|-------------------------------|--------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|--------|------|-------|
| Kalenderjahr | Wertentwicklung (in %) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1999 | 0,56% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2000 | 11,78% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2001 | 8,81% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2002 | 9,91% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2003 | 4,54% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2004 | 4,48% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2005 | 2,65% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2006 | 3,87% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2007 | 8,87% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2008 | 4,95% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2009 | 12,51% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2010 | 7,45% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Typisches Anlegerprofil:</p> | <p>Anleger, die eine Basisanlage in Rentenwerten suchen und die sich für die durch diesen Ansatz der Anlage in Anleihen gebotenen Streuung interessieren. Jedoch sichert die Streuung nicht gegen Verluste ab. Anleger mit einem aggressiven Anlage-Portfolio, die Börsenmarktbesitz mit einer stabileren Anlage-Option ausgleichen möchten.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Ausschüttungspolitik:</p> | <p>Die Dividenden auf ausschüttende Anteile können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats gezahlt und ausgeschüttet werden.</p> <p>Der Nettoinventarwert pro Anteil der thesaurierenden Anteile erhöht sich um die auflaufenden Dividenden der thesaurierenden Anteile.</p> <p>Dividenden werden vierteljährlich bekannt gegeben und je nach Wunsch des Anteilinhabers entweder ausgezahlt oder nach der Bekanntgabe in zusätzlichen Anteilen wiederangelegt.</p> <p>Für die Klassen G Institutional und G Retail werden Dividenden jährlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers jährlich in bar ausgezahlt oder in zusätzlichen Anteilen wieder angelegt. Für die Klassen M Retail werden Dividenden monatlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers monatlich in bar ausgezahlt oder in zusätzlichen Anteilen wieder angelegt.</p> <p>Dividenden, die nach Ablauf einer Frist von sechs Jahren ab dem Datum der Dividendenerklärung nicht abgerufen worden sind, verfallen und fallen an den betreffenden Teilfonds zurück.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Gebühren und Kosten:</p> | <p>Die an PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die "Verwaltungsgesellschaft") zu zahlenden Gebühren werden nachfolgend aufgeführt und dürfen 2,5 % per annum vom Nettoinventarwert des Teilfonds nicht überschreiten.</p> <p><i>Anlageverwaltungsgebühr (angegeben in Prozent per annum vom Nettoinventarwert des Teilfonds)</i></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Für die Klassen Institutional, G Institutional, Investor und Administrative:</td> <td style="text-align: right;">0,50 %</td> </tr> <tr> <td>Für Klasse H Institutional:</td> <td style="text-align: right;">0,67 %</td> </tr> <tr> <td>Für die Klassen M Retail, G Retail und E:</td> <td style="text-align: right;">1,40 %</td> </tr> <tr> <td>Für Klasse Z:</td> <td style="text-align: right;">0 %*</td> </tr> </table> <p>*Für die Z-Klassen fällt keine Beratungsgebühr an. Sie ist auch nicht aus dem Vermögen des Teilfonds zu zahlen. Anteilinhaber müssen für ihre Anlage in Klasse Z auf Grundlage des Anlageverwaltungs- oder sonstigen Vertrags zwischen ihnen und der Anlageberatungsgesellschaft oder einer anderen PIMCO-Tochtergesellschaft eine Gebühr entrichten.</p> <p><i>Servicegebühr (angegeben in Prozent per annum vom Nettoinventarwert des Teilfonds)</i></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Nur für die Klassen Investor:</td> <td style="text-align: right;">0,35 %</td> </tr> </table> <p><i>Bestandspflegegebühr (angegeben in Prozent per annum vom Nettoinventarwert des Teilfonds)</i></p> | Für die Klassen Institutional, G Institutional, Investor und Administrative: | 0,50 % | Für Klasse H Institutional: | 0,67 % | Für die Klassen M Retail, G Retail und E: | 1,40 % | Für Klasse Z: | 0 %* | Nur für die Klassen Investor: | 0,35 % | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Für die Klassen Institutional, G Institutional, Investor und Administrative: | 0,50 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Für Klasse H Institutional: | 0,67 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Für die Klassen M Retail, G Retail und E: | 1,40 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Für Klasse Z: | 0 %* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nur für die Klassen Investor: | 0,35 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------|---|--------------------------------|---|----------------------|--|------------------------|-------------------------|--------------------------------------|---|------------------------------|--|------------------|--|
| | <p>Nur für die Klassen Administrative: 0,50 %</p> <p><i>Ausgabenbegrenzung (einschließlich Verzicht auf und Nachzahlung von Verwaltungsgebühren)</i></p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist mit der Gesellschaft, gemäß der geltenden Fassung des <i>Verwaltungsvertrags zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft vom 28. Januar 1998</i>, übereingekommen, die gesamten jährlichen Betriebskosten des Teilfonds für alle Klassen des Teilfonds zu verwalten, wobei sie auf ihre Verwaltungsgebühr ganz oder teilweise verzichtet bzw. diese ganz oder teilweise reduziert oder erstattet, falls (und für den Zeitraum, in dem) diese Betriebskosten aufgrund gezahlter Gründungskosten sowie anteiliger Verwaltungsratsgebühren die Summe aus der Verwaltungsgebühr der Klasse dieses Teilfonds (vor Anrechnung eines etwa anwendbaren Verzichts auf die Verwaltungsgebühr), aus etwa anfallenden Service- und Bestandspflegegebühren sowie aus sonstigen von dieser Teilfondsklasse zu tragenden Kosten, die die oben beschriebene Verwaltungsgebühr nicht abdeckt (ausgenommen Gründungskosten und anteilige Verwaltungsratsgebühren) zzgl. 0,0049 % pro Jahr (täglich auf Basis des Teilfonds-NIW berechnet) überschreiten.</p> <p>In jedem Monat, in dem der Verwaltungsvertrag gilt, darf die Verwaltungsgesellschaft von einem Teilfonds einen beliebigen Anteil der Verwaltungsgebühr wiedererlangen, auf die sie verzichtet, die sie reduziert oder erstattet hat, und dies gemäß dem Verwaltungsvertrag (der "Erstattungsbetrag") während der vorangegangenen 36 Monate, vorausgesetzt dieser an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Betrag erfüllt folgende Bedingungen: 1) er darf pro Jahr 0,0049 % vom durchschnittlichen (täglich berechneten) Nettovermögen der Klasse des betreffenden Teilfonds nicht überschreiten; 2) <i>er liegt nicht über dem Gesamterstattungsbetrag</i>; 3) <i>enthält keine der Verwaltungsgesellschaft zuvor erstatteten Beträge</i>; bzw. 4) <i>führt nicht dazu, dass eine Klasse eines Teilfonds einen negativen Ertrag behält</i>.</p> <p>Kosten der Anteilinhaber Ausgabeaufschlag: Maximal: 5 % Rücknahmegebühr: Keine Umschichtungsgebühr: Keine für die Klassen Institutional, Investor und Administrative. Maximal 1 % für die Anteilklassen H Institutional und E.</p> <p>Die objektiven Kriterien, auf die sich die Unterschiede in den Kosten und Gebühren zwischen den Klassen gründen, sind im Verkaufsprospekt fixiert.</p> <p>Gesamtkostenquote zum 31. Dezember 2010: Für die Klassen Institutional, G Institutional, Investor und Administrative: 0,50 % Für Klasse H Institutional: 0,67 % Für die Klassen M Retail, G Retail und E: 1,40 %</p> <p>Portfolioumschlagrate für den am 30. Juni 2010 abgeschlossenen Zeitraum: 418 %</p> <p>Historische Daten zur Gesamtkostenquote und der Portfolioumschlagrate des Teilfonds erhalten Sie beim Administrator.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| Besteuerung: | <p>Die Gesellschaft hat ihren Sitz zu steuerlichen Zwecken in Irland und auf ihre Einkünfte bzw. Kapitalerträge fallen keine irischen Steuern an. Bei der Ausgabe, der Rückgabe oder der Übertragung von Anteilen sind von der Gesellschaft in Irland keine Stempelsteuern zu entrichten.</p> <p>Es gibt keine Gewähr dafür, dass die steuerliche Behandlung oder zu erwartende steuerliche Behandlung, wie sie zum Zeitpunkt einer Anlage in der Gesellschaft gegolten hat, unverändert bestehen bleibt.</p> <p>Anteilinhaber und potenzielle Anleger sollten sich über die steuerliche Behandlung ihres Anteilsbesitzes in der Gesellschaft an ihre Fachberater wenden.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| Veröffentlichung des Anteilspreises | <p>Den aktuellen Nettoinventarwert je Anteil für den Teilfonds erhalten Sie beim Administrator sowie unter folgender Adresse: http://GISNAV.pimco-funds.com. Diesen finden Sie ebenfalls online bei Bloomberg und Reuters. Darüber hinaus veröffentlicht die Financial Times an jedem Handelstag den Nettoinventarwert je Anteil für die institutionelle thesaurierende Anteilsklasse des Teilfonds.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| Kauf/Verkauf von Anteilen | <p>Anteile können Sie täglich kaufen, verkaufen oder umschichten. Entsprechende Aufträge sind beim Administrator schriftlich einzureichen.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| Zusätzliche wichtige Informationen: | <table border="0"> <tr> <td><i>Verwaltungsgesellschaft</i></td> <td>PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited</td> </tr> <tr> <td><i>Vertriebsgesellschaften</i></td> <td>PIMCO Europe Ltd Allianz Global Investors Distributors LLC PIMCO Asia Pte Ltd PIMCO Australia Pty Ltd.</td> </tr> <tr> <td><i>Administrator</i></td> <td>Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited</td> </tr> <tr> <td><i>Abschlussprüfer</i></td> <td>Pricewaterhouse Coopers</td> </tr> <tr> <td><i>Anlageberatungsgesellschaften</i></td> <td>Pacific Investment Management Company LLC PIMCO Europe Ltd</td> </tr> <tr> <td><i>Gesellschaftssekretär</i></td> <td>Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited</td> </tr> <tr> <td><i>Depotbank</i></td> <td>Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited</td> </tr> </table> | <i>Verwaltungsgesellschaft</i> | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited | <i>Vertriebsgesellschaften</i> | PIMCO Europe Ltd Allianz Global Investors Distributors LLC PIMCO Asia Pte Ltd PIMCO Australia Pty Ltd. | <i>Administrator</i> | Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited | <i>Abschlussprüfer</i> | Pricewaterhouse Coopers | <i>Anlageberatungsgesellschaften</i> | Pacific Investment Management Company LLC PIMCO Europe Ltd | <i>Gesellschaftssekretär</i> | Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited | <i>Depotbank</i> | Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited |
| <i>Verwaltungsgesellschaft</i> | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Vertriebsgesellschaften</i> | PIMCO Europe Ltd Allianz Global Investors Distributors LLC PIMCO Asia Pte Ltd PIMCO Australia Pty Ltd. | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Administrator</i> | Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Abschlussprüfer</i> | Pricewaterhouse Coopers | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Anlageberatungsgesellschaften</i> | Pacific Investment Management Company LLC PIMCO Europe Ltd | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Gesellschaftssekretär</i> | Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Depotbank</i> | Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|--|
| | <p><i>Betreuende Makler</i> Goodbody Stockbrokers <i>Rechtsberater im irischen Recht</i> Dillon Eustace</p> |
| | <p>Weitere Informationen Kopien der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie des Verkaufsprospekts der Gesellschaft sind (kostenlos) über die Büros des Administrators und der Vertriebsgesellschaft erhalten Sie während der regulären Geschäftszeiten. -</p> <p>Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich – PIMCO Europe Ltd Tel.: + 44 207 872 1316/E-Mail: Shareholderserviceslondon@pimco.com Administrator – Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited Tel.: +353 1 241 7100 oder Fax: +353 1 241 7101 E-Mail: PIMCOTeam@bbh.com</p> |

Q:\Commer\Simplified Prospectus\PIMCO SUB-FUNDS\PIMCO GIS November 2010\DF Folder\Total Return Bond.November 2010 df.doc