Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PIMCO

Inflation Multi-Asset Fund

Un compartiment de PIMCO Funds : Global Investors Series plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, membre du groupe Allianz, gère ce fonds.

ISIN : IE00BLM78675
Catégorie d'actions : Institutional GBP (Partially Hedged) Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à générer un « rendement réel » et à préserver la valeur réelle du capital en investissant dans une gamme d'actifs mondiaux indexés sur l'inflation, sur la base de principes de gestion prudente des investissements.
Politique d'investissement Le fonds vise à réaliser son objectif en investissant dans une gamme d'actifs liés à l'inflation, incluant des titres et instruments à revenu fixe indexés sur l'inflation (c'est-à-dire des prêts dont le revenu du principal ou d'intérêt versé est ajusté pour répliquer les variations d'une mesure d'inflation officielle) émis par des entreprises ou des gouvernements du monde entier, des instruments liés aux matières premières, des devises de marchés émergents, des instruments liés à l'immobilier ainsi que des actions et titres liés à des actions. Le fonds investira généralement 0 % à 20 % du total de ses actifs dans des actions ou des titres liés à des actions, qui seront principalement des investissements dans des sociétés de placement immobilier (REIT). Le conseiller en investissement modifiera l'allocation à ces types d'actifs en fonction de ses prévisions concernant les taux d'intérêt, les taux d'inflation et les estimations de croissance dans le monde entier. Le « rendement réel » équivaut au rendement total moins le coût estimé de l'inflation, qui est généralement mesuré par la variation d'une mesure d'inflation officielle.
Les titres seront de qualité « investment grade » ou « non-investment grade ». Les titres de qualité « non-investment grade » sont considérés comme plus risqués, mais produisent d'ordinaire un niveau de revenu supérieur.
Le fonds peut investir largement dans les marchés émergents qui, en termes d'investissement, sont les marchés d'économies encore en développement.
Le fonds envisage de mesurer sa performance par rapport à celle d'un indice composite composé à 45 % par l'indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), à 15 % par l'indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert), à 20 % par l'indice Bloomberg Commodity Total Return Index, à 10 % par l'indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD) et à 10 % par l'indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index (ensemble l'« Indice de référence »). Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'Indice de référence, du fait qu'il l'utilise à des fins de comparaison de la performance. Certains des titres du fonds peuvent être des composantes de l'Indice de référence et être assortis de pondérations identiques à celles utilisées par ce dernier. Toutefois, l'Indice de référence n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du fonds, il ne sert pas non plus d'objectif de performance et le fonds peut être totalement investi dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence.

Le fonds peut investir dans des instruments dérivés (tels que les contrats à terme standardisés, les options et les swaps) au lieu d'investir directement dans les titres sous-jacents. Le rendement des instruments dérivés est lié aux variations des cours des actifs sous-jacents.
Les actifs détenus par le fonds peuvent être libellés dans une grande variété de devises, avec une exposition de change hors dollar américain limitée à 30 % du total des actifs. Le conseiller en investissement peut avoir recours à des opérations de change et instruments dérivés y afférents pour couvrir ou mettre en place des positions de change.
Veuillez vous reporter au prospectus du fonds pour toutes informations détaillées sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds.
Politique de distribution Cette catégorie d'actions ne verse pas de distributions. Tout revenu d'investissement généré sera réinvesti.
Couverture de change de Catégorie d'actions Cette catégorie d'actions vise à limiter le risque de change de l'actionnaire en réduisant l'effet des fluctuations des taux entre la devise de la catégorie d'actions et toutes expositions de change aux marchés développés non actives y afférentes au sein du fonds. Les expositions de change aux marchés non développés restent non couvertes.
Jour de négociation Vous pouvez acheter et vendre des actions la plupart des jours ouvrés à Dublin, sauf exceptions détaillées dans le Calendrier des jours fériés du fonds disponible auprès de l'Agent administratif.

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	**5**	6	7

< Risque plus faible
Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé >
Rendements généralement plus élevés

L'indicateur ci-dessus n'est pas une mesure du risque de perte en capital, mais de l'évolution de la valorisation du fonds dans le temps.

- Il se fonde sur des données historiques et pourrait donc ne pas constituer une indication fiable pour l'avenir.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- L'indicateur est conçu pour aider les investisseurs à comprendre les variations à la baisse et à la hausse pouvant affecter leur investissement. Dans ce contexte, la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».
- L'indicateur de risque est basé sur la volatilité de la performance du fonds des 5 dernières années. Lorsque l'historique de performance sur 5 ans n'est pas disponible, les données de l'indice de référence ou des séquences historiques simulées, le cas échéant, sont utilisées à titre complémentaire.
- Le fonds ne donne aucune garantie aux investisseurs quant à la performance et aux sommes qu'ils ont investies.

Outre le risque mesuré par l'indicateur, la valeur globale du fonds peut être considérablement affectée par les éléments suivants :
Risque de crédit et de défaut Une dégradation de la santé financière de l'émetteur d'un titre à revenu fixe peut entraîner une incapacité ou un refus de rembourser un prêt ou d'honorer une obligation contractuelle. La valeur de ses obligations pourrait en conséquence diminuer ou devenir nulle. Les fonds dotés de positions importantes sur des titres de qualité « non-investment grade » sont plus fortement exposés à ce risque.
Risque lié aux matières premières La valeur des investissements liés aux matières premières peut fluctuer sensiblement en raison de variations de l'offre et de la demande et/ou d'événements politiques, économiques ou financiers.
Risque de change Les variations des taux de change sont susceptibles de faire baisser ou augmenter la valeur des investissements.
Risque lié aux actions La valeur des actions et des titres liés à des actions peut subir l'influence des variations du marché boursier. Les moteurs des fluctuations des cours incluent des facteurs économiques et politiques généraux ainsi que des facteurs spécifiques aux secteurs et aux entreprises.
Risque de dérivés et de contrepartie L'utilisation de certains dérivés pourrait induire une exposition plus importante ou plus volatile du fonds aux actifs sous-jacents ainsi qu'une exposition supérieure au risque de contrepartie. Le fonds pourrait alors enregistrer des plus-values ou moins-values plus importantes associées aux variations du marché ou liées à l'incapacité d'une contrepartie à honorer ses obligations.
Risque lié aux marchés émergents Les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, sont généralement exposés à des risques politiques, juridiques, de contrepartie et opérationnels plus importants. Les investissements sur ces marchés peuvent entraîner des plus-values ou moins-values plus importantes pour le fonds.
Risque de liquidité Des conditions de marché difficiles peuvent réduire les possibilités de vente de certains titres au moment et au prix voulus.
Risque de taux d'intérêt Les variations des taux d'intérêt se traduiront généralement par une évolution en sens contraire des valeurs des obligations et autres instruments de créance (p. ex. une hausse des taux d'intérêt induit un recul similaire des cours obligataires).
Risques liés aux titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres actifs Les titres adossés à des créances hypothécaires ou à d'autres actifs impliquent des risques similaires à ceux des autres titres à revenu fixe, et peuvent aussi être exposés au risque de remboursement anticipé ainsi qu'à des niveaux de risque de crédit et de liquidité plus élevés.
Risque fiscal lié aux MLP Le fonds peut être obligé de soumettre une déclaration fiscale et payer des impôts sur le revenu, ce qui peut réduire son rendement. Si les investissements dans les MLP peuvent soumettre le fonds aux obligations d'imposition et de déclaration des revenus aux États-Unis, il n'est pas prévu que les investissements dans les instruments dérivés tels les swaps de rendement total sur MLP aient les mêmes conséquences fiscales, même si aucune garantie ne peut être fournie à ce titre.

Frais

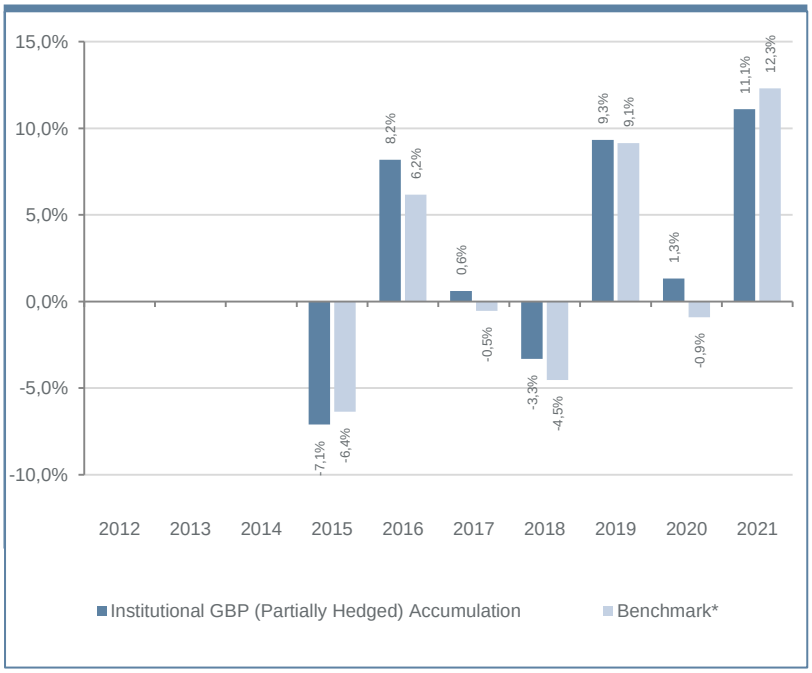
Les frais que vous payez servent à régler les coûts de gestion du fonds, qui comprennent les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,79 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais courants indiqués se fondent sur les dépenses de l'exercice clos fin 2021. Ce chiffre est susceptible de varier d'un exercice à l'autre. Il exclut le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le fonds sur l'achat ou la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour davantage d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus intitulée « Frais et charges », disponible sur le site www.europe.pimco-funds.com.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des rendements futurs.
- La performance passée ne tient pas compte des frais d'entrée, de sortie ou d'échange, mais tient compte des frais courants, comme indiqué dans la section « Frais ».
- La performance de la catégorie est calculée en livres britanniques.
- Le fonds a été lancé le février 2013. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le mai 2014.
- * L'indice de référence du fonds employé pour mesurer la performance a été modifié le 13 avril 2022 en faveur de l'indice de référence actuel. Les données relatives aux performances passées indiquées dans le graphique concernant des périodes annuelles antérieures à cette date se rapportent à l'indice de référence précédent, un indice composite composé à 45 % par l'indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), à 15 % par l'indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government ILB Index (non couvert en USD), à 10 % par l'indice Bloomberg Commodity Total Return Index, à 10 % par l'indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), à 15 % par l'indice Alerian MLP Total Return Index et à 5 % par l'indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index.

Informations pratiques

Dépositaire State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospectus et autres informations Vous pouvez obtenir auprès de l'Agent administratif davantage d'informations sur le fonds ou les autres catégories d'actions ou compartiments de la Société, y compris le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel de la Société, ainsi que les derniers cours des actions. Les documents sont disponibles dans les langues locales gratuitement sur demande. Les détails relatifs à la politique de rémunération de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sont disponibles sur www.pimco.com et une copie papier peut également être obtenue sans frais sur demande.

Prix des actions/VL Le cours des actions et d'autres informations peuvent être obtenus sur le site www.europe.pimco-funds.com.

Fiscalité La législation fiscale de la République d'Irlande peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'actionnaire. Vous êtes invité à consulter un professionnel quant au traitement fiscal de votre investissement dans le fonds.

Responsabilité concernant les informations La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Échange Les investisseurs peuvent échanger leurs parts entre les différents fonds de PIMCO Funds : Global Investors Series plc. Veuillez vous reporter au prospectus ou contacter votre conseiller financier pour des informations détaillées.

OPCVM à compartiments multiples Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de la Société. Le prospectus et les rapports périodiques sont quant à eux préparés pour l'ensemble de la Société. Les éléments d'actif et de passif de chaque compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments en vertu des dispositions légales irlandaises. Ces dispositions n'ont toutefois pas encore été mises à l'épreuve des tribunaux dans d'autres pays.

Ce fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 27.05.2022.