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

Global Bond Ex-US Fund

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

ISIN : IE00B018M403
Catégorie d'actions : Administrative USD Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à optimiser le rendement total de vos avoirs en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres et d'instruments mondiaux hors États-Unis libellés dans les devises internationales majeures et de qualité « investment grade », sur la base de principes de gestion prudente des investissements.
Politique d'investissement Le fonds vise à réaliser son objectif en s'exposant à un éventail diversifié de titres et d'instruments à revenu fixe (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) émis par des entreprises ou des gouvernements du monde entier, hormis les États-Unis.
Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (l'« Indice »), du fait qu'il utilise l'Indice pour mesurer la duration, calculer son exposition globale à l'aide de la méthode de la VàR relative et à des fins de comparaison de la performance. Certains des titres du fonds peuvent être des composantes de l'Indice et assortis de pondérations identiques à celles utilisées par ce dernier. Toutefois, l'Indice 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.
La duration moyenne du portefeuille de ce fonds sera normalement comprise dans une fourchette de (+/-) trois ans par rapport à celle de l'Indice. La duration mesure la sensibilité des actifs au risque de taux d'intérêt. Plus la duration est longue, plus la sensibilité aux variations des taux d'intérêt est forte.
Le fonds investit principalement dans des titres de qualité « investment grade » émis par des entreprises ou des gouvernements. Le fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des titres de qualité « 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 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 20 % 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.
Jour de négociation Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds 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 — Risque plus élevé >

Rendements faibles — 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.

La valeur globale du fonds pourrait être affectée par les risques suivants, lesquels peuvent ne pas être intégralement réfléchis par l'indicateur de risque :
Risque de contrepartie D'autres institutions financières fournissent des services tels que la conservation des actifs ou agissent en tant que contrepartie à des contrats financiers tels que des dérivés. Le fonds est exposé au risque de faillite ou à un autre risque de défaut des contreparties à la transaction.
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 de change Les variations des taux de change sont susceptibles de faire baisser ou augmenter la valeur des investissements.
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.
Le China InterBank Bond Market (« CIBM ») Le fonds peut être exposé aux risques de liquidité, de règlement, de défaut de contrepartie et de volatilité de marché associés au CIBM. Par ailleurs, les règles régissant le CIBM sont récentes et encore assujetties à des clarifications ou modifications supplémentaires pouvant affecter négativement la capacité du fonds à investir dans ce marché.

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.

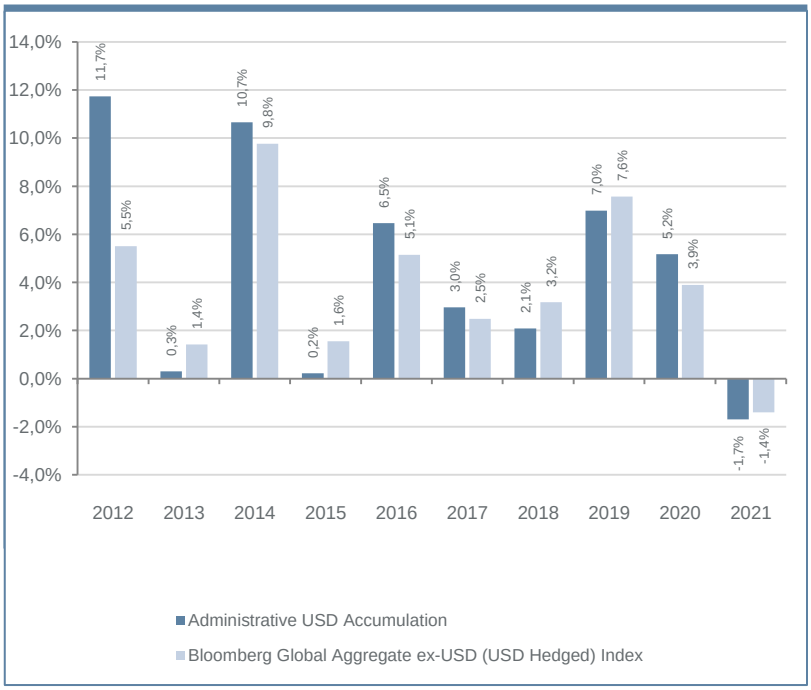
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,99 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais d'entrée présentés sont des montants maximums. Il est possible que vous payiez moins ; votre conseiller financier vous le précisera.

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 dollars américains.
- Le fonds a été lancé le mars 2003. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le septembre 2004.

*La valeur de référence du fonds employée pour mesurer la duration relative a été modifiée le 20 janvier 2016 en faveur de la valeur de référence actuelle. Les performances passées indiquées dans le diagramme pour les périodes annuelles antérieures à cette date se rapportent à la précédente valeur de référence, le Citi World Government Bond Ex-US 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 17.02.2022.