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

Emerging Markets Corporate Bond Fund

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

ISIN : IE00BCCW0X04
Catégorie de parts : Institutional USD Income

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à optimiser le rendement total par une croissance combinée du revenu et du capital, conformément à une gestion prudente des investissements.

Politique d'investissement Le fonds investit dans des titres à revenu fixe (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) de qualité « investment grade » et « non-investment grade » émis par des entreprises des marchés émergents du monde entier. Les titres peuvent être valorisés en dollar US et le fonds peut également détenir d'autres devises, ainsi que des titres valorisés dans d'autres devises. Pour déterminer l'échéance des investissements du fonds, le conseiller en investissement choisira des titres dont les dates de remboursement varient, sur la base de ses prévisions afférentes aux variations des taux d'intérêt. Bien que le fonds puisse investir dans tout marché qui, selon lui, présente les meilleures opportunités, il est plus vraisemblable qu'il se concentrera sur les secteurs des infrastructures d'un pays (tels que l'énergie, la construction, les services publics, les transports et les services aux collectivités).

Le fonds investit essentiellement dans les marchés émergents qui, en termes d'investissement, sont les marchés d'économies encore en développement. Le fonds devrait concentrer ses investissements en Asie, en Afrique, au Moyen Orient, en Amérique latine et dans les pays en développement d'Europe.

Si les titres de qualité « investment grade » sont susceptibles de produire un niveau de rendement plus faible que ceux « non-investment grade », ils sont également jugés moins risqués. Les titres de qualité « non-investment grade » sont généralement considérés comme des investissements plus risqués, mais peuvent verser un revenu plus élevé.

L'indice de référence du fonds est le JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified. Il vise à mesurer la duration relative. La duration est la sensibilité d'un titre à revenu fixe aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'un titre à revenu fixe est longue, plus sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt est élevée.

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 eux-mêmes. Le rendement des instruments dérivés est lié aux mouvements de l'actif sous-jacent.

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 de parts distribue tout revenu d'investissement généré par le fonds. Vous pouvez choisir de le réinvestir dans le fonds.

Jour de négociation Vous pouvez acheter et vendre des parts 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 généralement plus 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 destiné à aider les investisseurs à comprendre les incertitudes afférentes à la perte et à la croissance susceptibles d'avoir un impact sur leur placement. 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 sur les cinq 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 subir des influences considérables :

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 dérisoire. 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. Cela peut exposer le fonds à une hausse des plus-values ou pertes associées aux variations du marché ou liées à l'incapacité d'une contrepartie à honorer ses obligations.

Risques liés aux marchés émergents Les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, seront généralement porteurs de risques politiques, juridiques, de contreparties et opérationnels plus importants. Les investissements sur ces marchés peuvent exposer le fonds à une hausse des plus-values ou des pertes.

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'intérêts induit un recul similaire des cours obligataires).

Risque de liquidité Les conditions de marché difficiles peuvent réduire les possibilités de vente de certains titres au moment et au prix voulus.

Risques liés aux titres adossés à des créances hypothécaires et autres actifs Les titres adossés à des créances hypothécaires ou 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.

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.

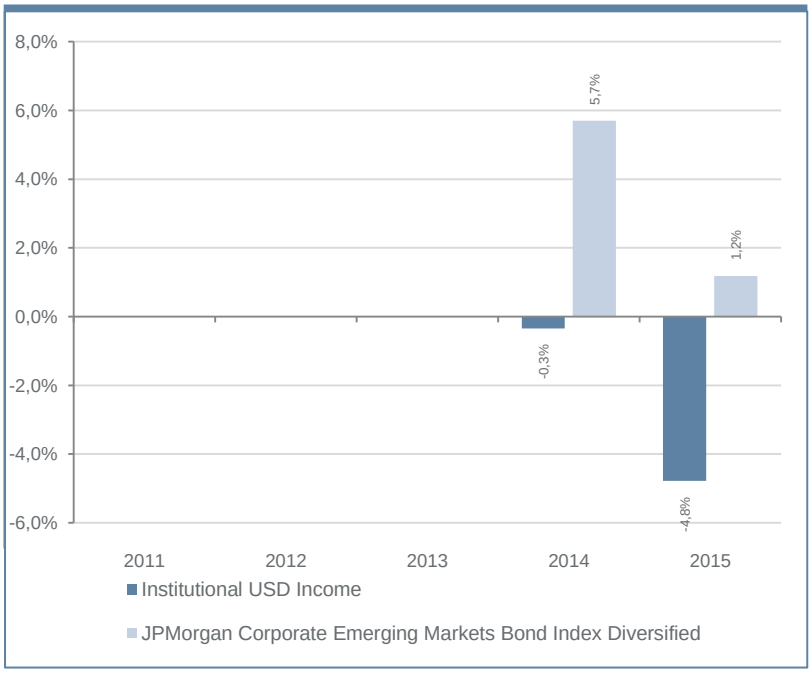
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucuns
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,95 %
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 2015. Ce chiffre est susceptible de varier d'une année sur 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 en novembre 2009. Cette catégorie a commencé à émettre des actions en juillet 2013.

Informations pratiques

Banque dépositaire Brown Brothers Harriman Trustee 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 de parts ou compartiments de la Société, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel ultérieur de la Société, ainsi que les derniers cours des parts. Les documents sont disponibles gratuitement dans les langues locales sur demande.

Prix des parts/VNI Le cours des parts 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 un effet sur la situation fiscale personnelle du porteur de parts. Vous êtes invités à consulter un professionnel quant au traitement fiscal de votre investissement dans le fonds.

Responsabilité des 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 faire des échanges entre les fonds de PIMCO Funds : Global Investors Series plc. Veuillez vous reporter au prospectus ou contacter votre conseiller financier pour des informations détaillées.

Agent administratif Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (Téléphone : + 353 1 241 7100. Télécopie pour les ordres : + 353 1 241 7101. Adresse électronique : PimcoTeam@bbh.com).

OPCVM à compartiments multiples Le présent document décrit une catégorie de parts d'un compartiment de la Société. Le prospectus, de même que 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 12.02.2016.