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 2018 Fund

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

ISIN : IE00BQPWCY00
Catégorie de parts : E Class CHF (Hedged) Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à générer un rendement total par une croissance combinée du revenu et du capital conforme à une gestion prudente des investissements et à la date d'échéance du fonds (telle que définie ci-dessous).

Politique d'investissement Il est prévu que le fonds sera fermé conformément aux dispositions des Statuts le ou aux environs du 30 novembre 2018, la « Date d'échéance du fonds ». Le fonds investit principalement dans un éventail de titres 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 des marchés émergents du monde entier. Le conseiller en investissement choisit des titres dont les dates de remboursement varient autour de l'échéance finale du fonds et la majorité des titres arrivent à échéance au plus tard à la Date d'échéance du fonds. Aucun titre individuel n'est assorti d'une échéance au-delà du 30 novembre 2019.

Le fonds investit essentiellement dans les marchés émergents (bien qu'il ne puisse pas le faire au cours des douze mois précédant la Date d'échéance du fonds) qui, en termes d'investissement, correspondent aux 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.

Le fonds peut investir dans des titres de qualité « investment grade » et « non-investment grade », telle que définie par les agences de notation internationales. Les titres de qualité « investment grade », bien que susceptibles de produire un niveau de rendement inférieur à ceux de qualité « non-investment grade », 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.

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 ne verse pas de distribution. Tout revenu d'investissement généré sera réinvesti.

Couverture de change de Catégorie de Parts Cette catégorie de parts vise à limiter le risque de change du porteur de parts en réduisant l'effet des fluctuations des taux entre la devise de la catégorie de parts et toutes expositions de change non-actives du 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.

Recommandation Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant la date d'échéance du fonds.

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 lié 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 lié à une échéance fixe Les porteurs de parts demandant le rachat de leurs parts avant la Date d'échéance du fonds peuvent être soumis à des frais de sortie. Les Porteurs de Parts doivent également être conscients que la Date d'échéance du Fonds peut varier en raison de conditions de marché extrêmes.

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.

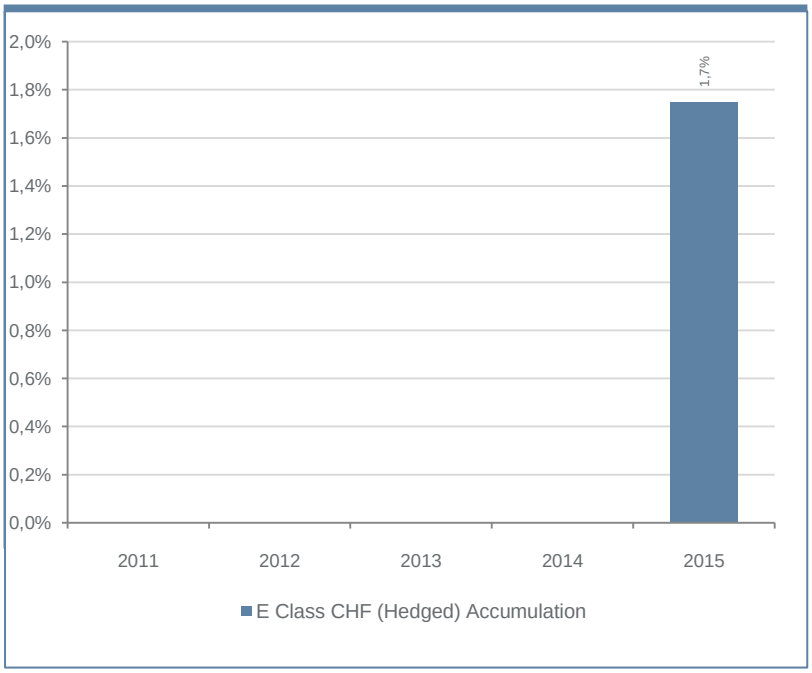
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	3,00 %
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,30 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

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

Du fait de l'insuffisance de données historiques, le montant des frais courants indiqué ici est une estimation. Le rapport annuel de la Société relatif à chaque exercice comprendra des informations détaillées sur les frais exacts. 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 francs suisses.
- Le fonds a été lancé en octobre 2014. Cette catégorie a commencé à émettre des actions en octobre 2014.

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.