## 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

# PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

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

ISIN : IE00BSJWZG35
Catégorie de parts : E Class USD Income II

## Objectifs et politique d'investissement

**Objectif** Le fonds vise à optimiser le rendement total de vos avoirs en investissant dans un portefeuille diversifié composé d'actions et de titres liés à des actions, principalement concentré sur le secteur des infrastructures énergétiques, sur la base de principes de gestion prudente des investissements.

**Politique d'investissement** Le fonds investira au moins deux tiers de ses actifs nets et peut investir sans restriction dans des actions et des titres liés à des actions émis par des entités du secteur des infrastructures énergétiques intermédiaires (à savoir le transport par pipeline, chemin de fer ou navire pétrolier), dont des sociétés en commandite principale américaines (« MLP »), des sociétés de personnes cotées en bourse et entités apparentées (incluant des associés commandités (gérants) de MLP, ainsi que des groupes qui opèrent dans le secteur intermédiaire de l'énergie) et des titres convertibles en titres de capital émis par ces entités.

Le fonds peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans un éventail de titres et d'instruments à revenu fixe, à savoir des prêts assortis d'un taux fixe ou variable. Les titres à revenu fixe seront axés sur le secteur des infrastructures énergétiques et 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 jusqu'à 20 % de ses actifs nets dans les marchés émergents qui, en termes d'investissements, 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 mouvements des actifs sous-jacents.

Les actifs détenus par le fonds peuvent être libellés dans diverses devises. L'exposition de change nette hors dollar US est limitée à 5 % des actifs nets du fonds. 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 devises.

**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. Cette catégorie de parts vise à verser une source de revenus améliorée. Ceci peut impliquer le règlement des frais et des distributions à partir du capital, et peut donc réduire la valeur de vos avoirs et affecter le potentiel de croissance du capital à long terme.

**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 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 cinq dernières années. Lorsque l'historique de performance sur 5 ans n'est pas disponible, les données de l'ndice 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 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.

**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 moins-values.

**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 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).

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

**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.

**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.

## 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.

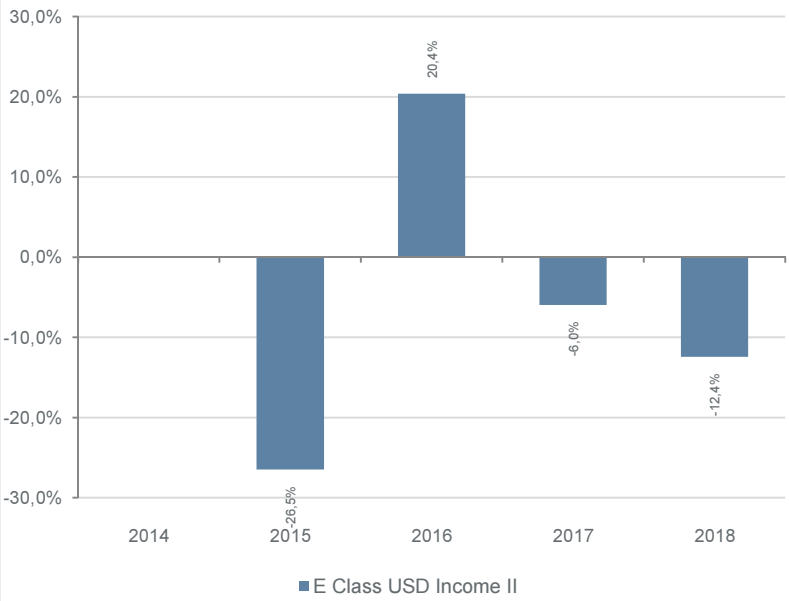
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|---|---|
| Frais d'entrée | 5,00 % |
| Frais de sortie | Aucuns |
| Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué | |
| **Frais prélevés par le fonds sur une année** | |
| Frais courants | 2,20 % |
| **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 2018. 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 2014. Cette catégorie a commencé à émettre des parts en novembre 2014.

## 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 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. 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 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 une incidence sur la situation fiscale personnelle du porteur de parts. 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 de parts 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 15.02.2019.*