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 RAE Fundamental PLUS US Fund

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

ISIN : IE00BR17KQ49
Catégorie de parts : Investor USD Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à réaliser un rendement total supérieur à celui de sa valeur de référence, le S&P 500 Index.

Politique d'investissement Le fonds s'efforce d'atteindre son objectif en utilisant la stratégie RAE Fundamental US. Cette stratégie sélectionne des sociétés aux États-Unis à l'aide de la méthodologie RAFI® Fundamental Index® comme point de départ. La méthodologie RAFI est une méthode de non capitalisation qui consiste à sélectionner et pondérer des titres de participation, sur un marché défini, dans l'objectif d'éliminer l'éventuelle surpondération des titres de participation surévalués et l'éventuelle sous-pondération des titres de participation sous-évalués qui sont associées aux indices de capitalisation boursière. Pour cela, elle pondère les sociétés en fonction de la taille de leurs fondamentaux (mesurés par des facteurs comme les ventes, les flux de trésorerie, les dividendes et la valeur comptable) plutôt que de leur empreinte sur le marché (mesurée par la capitalisation boursière). Ensuite, les pondérations sont encore davantage affinées en appliquant des filtres d'amélioration simples, fondés sur des règles qui visent à dégager une hausse du rendement ajusté sur le risque du portefeuille.

Plutôt que d'acheter les parts physiques qui représentent la stratégie RAE Fundamental US, le fonds s'efforce généralement de construire la même exposition en utilisant des dérivés sur titres de participation (principalement des swaps). Les actifs qui ne sont pas tenus d'être engagés au titre de ces dérivés peuvent être investis, à titre de seconde source de rendement potentiel, dans des instruments à revenu fixe de qualité « investment grade » et « non-investment grade ». 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 à revenu fixe et autres instruments similaires sont émis par de multiples entités du secteur public ou privé.

Le fonds peut investir dans les marchés émergents qui, en termes d'investissement, sont les marchés d'économies encore en développement.

Bien que le fonds investisse généralement dans des instruments dérivés (tels que les contrats à terme standardisés, les options et principalement les swaps) au lieu d'investir directement dans les titres sous-jacents eux-mêmes, il peut, dans certaines circonstances, investir directement dans des titres de participation et des titres convertibles en titres de participation. 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.

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 lié aux actions La valeur des titres de participation ou des titres liés à des titres de participation peut subir l'influence des variations du marché actions. 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'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.

Risque lié aux investissements dans la valeur Le fonds emploie une approche d'investissement « value » qui vise à identifier les entreprises qui sont sous-évaluées par le marché. Ces investissements doivent être envisagés sur le long terme et la hausse de valeur de ces entreprises ne peut être garantie sur quelque période donnée que ce soit.

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.

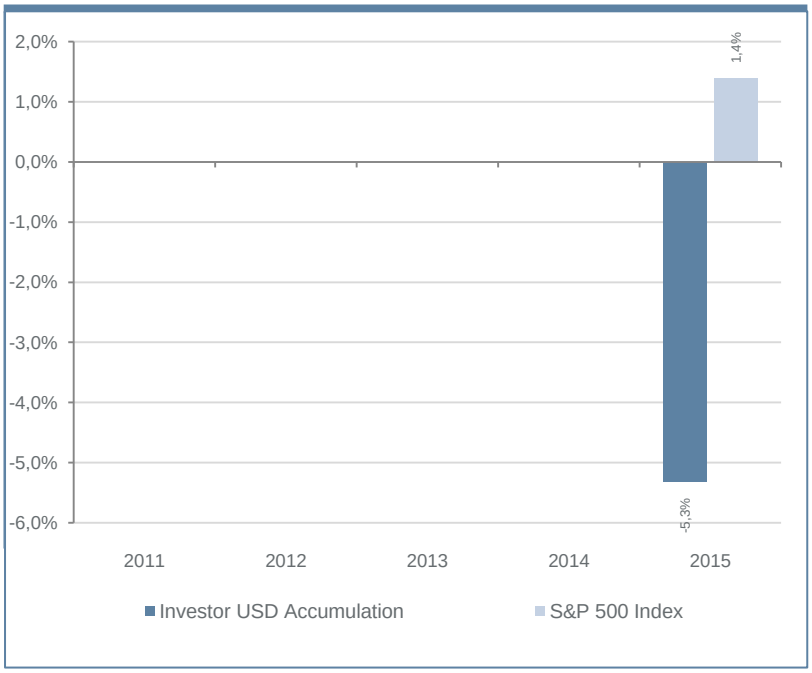
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucuns
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,20 %
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 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 septembre 2013. 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.