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 Bond ESG Fund

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

ISIN : IE00BK958X43
Catégorie d'actions : Administrative USD Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à maximiser le rendement total de vos avoirs en investissant principalement dans une gamme de titres et d'instruments à revenu fixe, émis par des entreprises ou des gouvernements de pays émergents en appliquant une gestion prudente à l'égard des investissements, compatible avec la préservation du capital et l'investissement durable (en intégrant explicitement des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans le processus d'investissement, comme indiqué plus en détail dans le présent document).

Politique d'investissement L'approche adoptée par le fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales (même s'il ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable, le fonds cherche néanmoins à investir une partie de ses actifs dans des placements durables). Le fonds vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres et des 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 de marchés émergents du monde entier (qui en termes d'investissement sont les marchés d'économies encore en développement). Le fonds allouera des parts importantes de ses actifs aux titres à revenu fixe ESG et à des obligations vertes, des obligations sociales, des obligations durables et des obligations liées à des caractéristiques de durabilité, toutes dépourvues de label (à savoir, des obligations émises sans certification formelle). Le conseiller en investissement choisira des titres sur la base d'une procédure de sélection qui comprend des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et qui inclut un processus de sélection éthique communiqué périodiquement par le conseiller en placements socialement responsables. En outre, le fonds cherchera à réduire son empreinte carbone, y compris l'intensité et les émissions des entreprises du portefeuille. Le fonds promouvra également les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant un processus de filtrage. Le conseiller en investissement cherchera à investir dans des entreprises ou émetteurs qui à son avis, ont mis en place de robustes pratiques ESG, ou semblent sur la bonne voie dans ce domaine. Il peut exclure des entreprises ou émetteurs en fonction de leur secteur d'activité, par exemple celles ou ceux principalement actifs dans l'industrie pétrolière ou la production et la vente de charbon, ou encore les centrales thermiques au charbon. Toutefois, les titres à revenu fixe ESG de ces émetteurs pourront être autorisés. Le fonds n'investira pas dans des titres d'émetteurs principalement engagés dans la fabrication de boissons alcoolisées, de produits du tabac ou d'armement militaire, l'exploitation de casinos, ou la production ou commercialisation de contenus pornographiques. Enfin, le fonds promouvra des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès des sociétés investies.

Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (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 du fonds varie en fonction des prévisions du conseiller en investissement concernant les taux d'intérêt et sera normalement comprise dans une fourchette de (plus ou moins) deux ans de la duration de l'Indice. La duration mesure la sensibilité des actifs au risque de taux d'intérêt. Plus la duration est longue, plus la sensibilité des actifs du fonds aux variations des taux d'intérêt est forte.

Les titres 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 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. 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 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
Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé >
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.

Outre le risque mesuré par l'indicateur, la valeur globale du fonds peut être considérablement affectée par les éléments suivants :

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 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 Des 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 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.

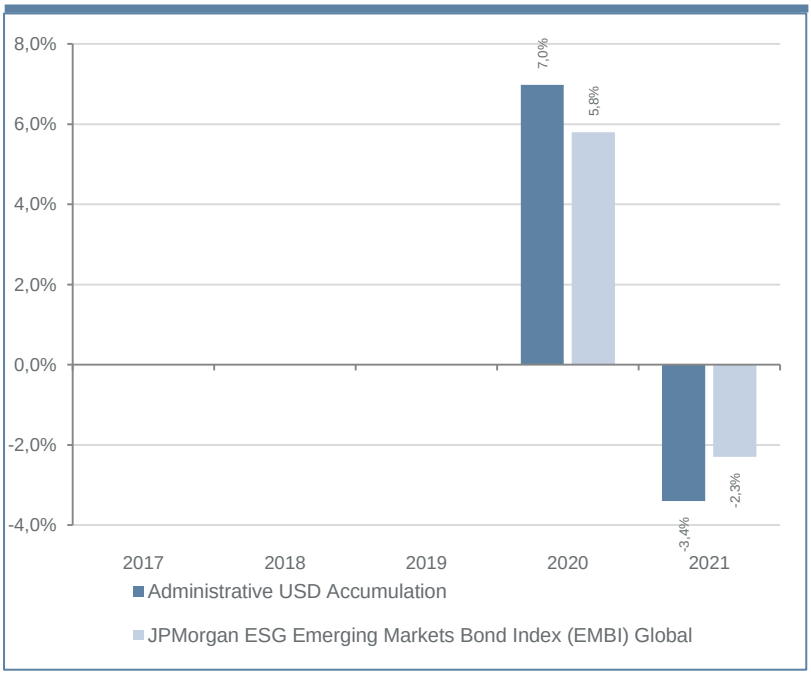
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,39 %
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 avril 2010. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le juillet 2019.

*L'objectif et les politiques d'investissement du fonds ont été modifiés le 9 mars 2021. Les performances antérieures à cette date ont été réalisées dans des circonstances qui ont, depuis lors, évolué.

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 13.07.2022.