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

Your Global Investment Authority

UK Real Return Fund

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

ISIN: IE00B0MD9R65, Catégorie de parts: Catégorie E GBP distribution

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à générer un « rendement réel » tout en préservant et faisant fructifier le montant investi à l'origine.
Politique d'investissement Un rendement réel positif est une performance supérieure à l'inflation. Un indice des prix à la consommation, ou un indicateur équivalent, est utilisé pour mesurer l'inflation. Cet indice mesure les variations des prix des biens et services achetés par un ménage moyen. Le fonds investit principalement dans des obligations (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) indexées sur l'inflation et émises par des sociétés ou des gouvernements du monde entier. Ces titres sont essentiellement valorisés en livre sterling, mais le fonds peut également détenir d'autres devises, ainsi que des titres valorisés dans d'autres devises. Le conseiller en investissement choisit des titres, dont les dates de remboursement varient, sur la base de ses prévisions de variations des taux d'intérêt et des taux de change.

Les titres sont en majeure partie de qualité « investment grade », telle que définie par les agences de notation internationales. S'ils sont susceptibles de produire un niveau de rendement plus faible que ceux « non-investment grade », ils sont également jugés moins risqués.

L'indice de référence du fonds est l'indice FTSE Actuaries Government Securities UK Index Linked >5 Years. Il vise à mesurer la duration. La duration est la sensibilité d'une obligation aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation est longue, plus sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt est élevée.

Veuillez vous reporter au prospectus pour des informations détaillées sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds.

- 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.
- Le revenu généré par le fonds est payé sur votre compte bancaire ou réinvesti automatiquement dans des parts, selon votre choix.
- Vous pouvez acheter et vendre des parts du fonds les jours ouvrés à Dublin, sauf jours exceptionnels détaillés dans le calendrier des jours fériés du fonds (Fund Holiday Calendar), 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 Il peut survenir des périodes durant lesquelles l'émetteur ou le garant d'un titre à revenu fixe ou d'un instrument dérivé ne peut honorer ses obligations de paiement ou est défaillant, ce qui aurait pour conséquence une perte de revenu pour le fonds, ainsi que de son investissement initial. La notation financière et les risques associés aux titres peuvent évoluer et donc influer sur la performance du fonds.

Risque lié aux instruments dérivés Les instruments dérivés peuvent être à l'origine de gains ou de pertes supérieurs à la somme initialement investie.

Risque de liquidité Certains investissements peuvent être plus difficiles à vendre dans un court laps de temps.

Risque de change Les variations des taux de change sont susceptibles de faire baisser ou augmenter la valeur des investissements.

Risque de taux d'intérêt La valeur des titres à revenu fixe a tendance à baisser lorsque les taux d'intérêt augmentent.

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.

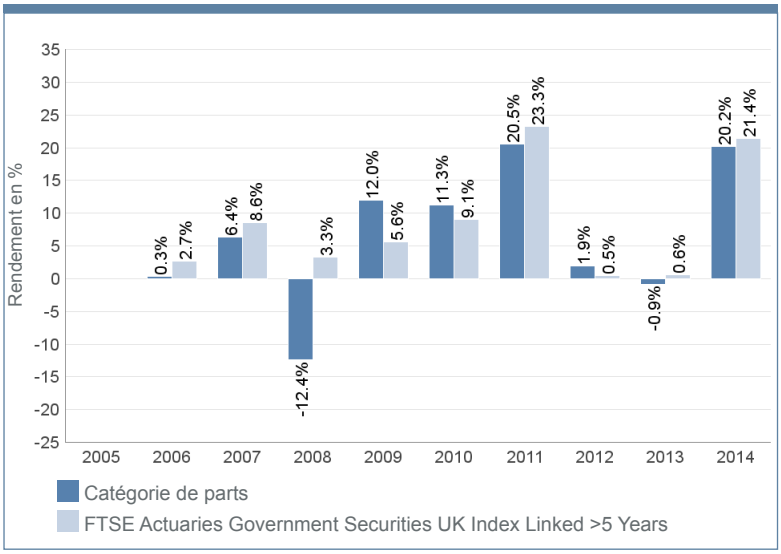
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.36%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée présentés sont des montants maximum. 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 2014. 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.
- L'impact des frais et commissions sur les performances a été inclus.
- Le fonds a été créé en 2003 et cette catégorie de parts a été lancée en 2005.
- Les performances passées ont été calculées en GBP.
- Dans le cas d'une catégorie de parts utilisant des techniques de couverture de change, la performance passée est mesurée par rapport à une version couverte contre le change de la valeur de référence concernée.

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 les rapports semestriels ultérieurs 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 Vous pouvez obtenir le prix des parts et autres informations sur le site Internet 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. Il vous est conseillé de demander l'avis d'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. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 16/07/2015.