

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.

P I M C O

Euro 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 : IE00B0WW6498

Catégorie de parts : Institutional EUR Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à optimiser le « rendement réel » de vos avoirs, offrant une couverture contre l'inflation en investissant principalement dans des obligations indexées sur l'inflation émises par des pays européens, sur la base de principes de gestion prudente des investissements.

Politique d'investissement Le fonds vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans une gamme de titres et d'instruments à revenu fixe (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) libellés en euros et indexés sur l'inflation émis par des gouvernements, leurs organes ou institutions ou par des entreprises. Le « rendement réel » équivaut au rendement total moins le coût estimé de l'inflation, qui est généralement mesuré par la variation d'une mesure d'inflation officielle.

La durée moyenne du portefeuille du fonds sera normalement comprise dans une fourchette de +/- deux ans du Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index. La durée mesure la sensibilité des actifs au risque de taux d'intérêt. Plus la durée est longue, plus la sensibilité aux variations des taux d'intérêt est forte.

Le fonds investit principalement dans des titres de qualité « investment grade », mais pourra investir jusqu'à 10 % dans des titres « 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 les marchés émergents qui, en termes d'investissement, 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 eux-mêmes. Le rendement des instruments dérivés est lié aux mouvements des actifs sous-jacents.

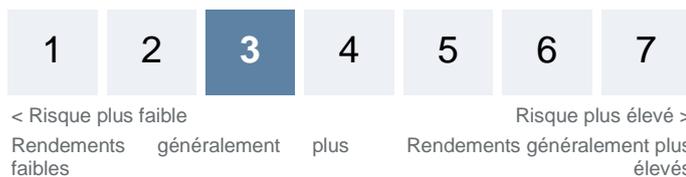
Les actifs détenus par le fonds peuvent être libellés dans diverses devises, avec une exposition de change hors euro limitée à 20 % du total des actifs. Le conseiller en investissement peut recourir aux instruments de change et instruments dérivés rattachés pour couvrir ou instaurer des positions de change.

Veillez 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



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.

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.

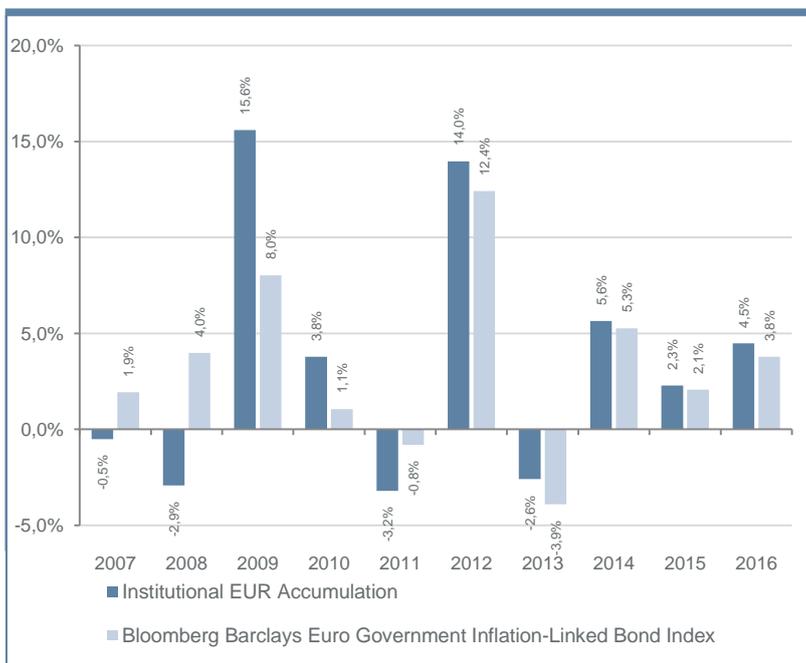
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucuns
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,46 %
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 2016. 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 euros.

• Le fonds a été lancé en janvier 2006. Cette catégorie a commencé à émettre des parts en janvier 2006.

*La valeur de référence de durée du fonds a été modifiée le 6 mai 2015 en faveur de la valeur de référence actuelle. Les données relatives aux performances passées indiquées dans le graphique concernant les périodes annuelles allant du 31 janvier 2012 au 6 mai 2015 se rapportent à la précédente valeur de référence en matière de durée du fonds, le Barclays Capital Euro Government (AAA + AA) Inflation-Linked Bond Index. Les données relatives aux performances passées indiquées dans le graphique concernant des périodes annuelles antérieures au 31 janvier 2012 se rapportent à la précédente valeur de référence en matière de durée du fonds, le Barclays Euro Inflation-Linked Bond Index.

Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire actuel est Brown Brother Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (BBH). BBH sera remplacé en tant que dépositaire par State Street Custodian Services (Ireland) Limited cette année. Le changement de dépositaire devrait avoir lieu le ou autour du 30 juin 2017.

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 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.

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 5.04.2017.