

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Mortgage Opportunities Fund un compartiment de PIMCO Funds: Global Investors Series plc Institutional CAD (Hedged) Accumulation (IE00BMDV2X01)

Initiateur : PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, une société du groupe PIMCO.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande qui est chargé de son contrôle en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce Produit est autorisé en Irlande.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez nous contacter par téléphone au +353 1776 9990 ou via notre site web www.pimco.com.

Ce document a été établi le 29 avril 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un compartiment OPCVM de la société d'investissement à capital variable et à responsabilité séparée entre ses compartiments multiples. Elle est agréée par la Banque centrale d'Irlande en vertu de la Réglementation des communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle qu'amendée.

Sous réserve des conditions établies dans le prospectus, les actionnaires peuvent demander à échanger une partie ou la totalité de leurs actions dans ce fonds pour des actions d'un autre fonds de la société. Veuillez consulter la section du prospectus intitulée « How To Exchange Shares » pour de plus amples informations.

Durée

Ce produit n'est assorti d'aucune échéance.

Objectifs

Le fonds vise à optimiser le rendement à long terme de votre investissement par l'intermédiaire d'une gestion tactique de l'exposition aux instruments à revenu fixe liés à des créances hypothécaires, sur la base de principes de gestion prudente des investissements.

Politique d'investissement

Le fonds vise à réaliser son objectif d'investissement en investissant de manière substantielle dans une gamme de titres et instruments à revenu fixe (lesquels sont similaires à des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) liés à des créances hypothécaires.

Le fonds investira dans un large éventail de titres et instruments à revenu fixe liés à des créances hypothécaires incluant, entre autres, des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles et commerciales (« MBS ») et des titres de transfert de risque de crédit, d'organismes gouvernementaux et non-gouvernementaux. Ces titres seront émis par des entreprises ou des institutions financières spécialisées d'intérêt public du monde entier.

Les MBS d'organismes gouvernementaux font référence aux MBS émis par des institutions financières spécialisées d'intérêt public, telles que la Government National Mortgage Association (« Ginnie Mae »), la Federal National Mortgage Association (« Fannie Mae ») ou la Federal Home Loan Mortgage Corporation (« Freddie Mac »). Les MBS d'organismes non-gouvernementaux font référence aux

MBS qui ne sont pas émis par des institutions financières spécialisées d'intérêt public. Les titres de transfert de risque de crédit sont des types de titres de créance émis par Fannie Mae et Freddie Mac et qui fournissent une exposition au marché des créances hypothécaires résidentielles américaines.

Les titres seront de qualité « investment grade » ou « non-investment grade ». Les fins de comparaison de la performance. Certains des titres du fonds peuvent être des plus risqués que les titres de qualité investment grade, mais produisent d'ordinaire un niveau de revenu supérieur.

Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'indice 3 Month USD LIBOR (l'« Indice de référence »), du fait qu'il utilise ce dernier à des fins de comparaison de la performance. Certains des titres du fonds peuvent être des composantes de l'Indice de référence et être assortis de pondérations identiques à celles utilisées par ce dernier. Toutefois, l'Indice de référence 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 de référence. Le fonds peut investir dans des instruments dérivés (tels que les contrats à terme, 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.

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

Jour de négociation Les Actions du fonds peuvent généralement être rachetées quotidiennement. Veuillez consulter la section du prospectus intitulée « How To Redeem Shares ».

Politique de distribution Cette catégorie d'actions ne verse pas de distributions. Tout revenu d'investissement généré sera réinvesti.

Investisseurs de détail visés

Les investisseurs types du Fonds sont généralement des investisseurs désireux d'optimiser leur rendement à long terme en combinant revenu et croissance du capital et de construire une exposition aux marchés des titres à revenu fixe mondiaux adossés à des créances hypothécaires. Ce sont par ailleurs des investisseurs prêts à accepter la volatilité et les risques associés à ces marchés, notamment au marché des titres de qualité non-investment grade et visant un horizon d'investissement de moyen à long terme.

Cette classification est susceptible de modifications.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la valeur de votre investissement en soit affectée.

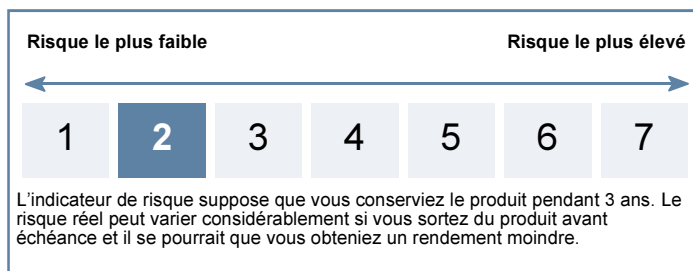
Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra, le cas échéant, du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques non couverts par l'indicateur de risque comprennent les Risques liés aux titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres actifs et le Risque de taux d'intérêt. Veuillez vous reporter au prospectus du fonds pour obtenir la liste complète des risques encourus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du fonds ou de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans			
Investissement : 10 000 CAD			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Minimum : Il n'existe pas de rendement minimal garanti si vous sortez avant 3 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	6 720 CAD -32,83 %	7 610 CAD -8,69 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 610 CAD -13,90 %	9 140 CAD¹ -2,96 % ¹
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 610 CAD -3,88 %	9 830 CAD² -0,56 % ²
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 380 CAD 3,83 %	10 610 CAD³ 2,00 % ³

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2020 et octobre 2023.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2015 et octobre 2018.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2018 et juillet 2021.

Que se passe-t-il si PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Étant donné que vous avez investi dans un organisme de placement collectif ayant engagé un dépositaire pour exécuter les tâches de conservation et de vérification des titres de propriété des actifs, conformément à la législation de l'UE, votre investissement n'est pas exposé au risque de crédit de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Néanmoins, vous pourriez subir une perte financière en cas de défaut de la part de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited ou du dépositaire State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement : 10 000 CAD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	598 CAD	778 CAD
Incidence des coûts annuels (*)	6,0 %	2,7 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,1 % avant déduction des coûts et de -0,6 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	L'incidence des coûts au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il est possible que le montant de votre paiement soit inférieur.	495 CAD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 CAD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,7 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	69 CAD
Coûts de transaction	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons des investissements sous-jacents au produit. Ce montant variera en fonction de la quantité d'investissements sous-jacents que le fonds achète ou vend.	34 CAD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 CAD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**Période de détention recommandée : 3 ans**

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 3 ans. Vous pouvez vendre vos actions du produit, sans pénalité, tout jour normalement ouvré des banques aux États-Unis.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une quelconque réclamation relative au produit en question ou à la conduite de l'initiateur ou de la personne qui fournit des conseils sur le produit ou le vend, vous pouvez formuler votre réclamation selon l'une des trois façons suivantes :

- Vous pouvez nous appeler au + 353 1776 9990 ; nous enregistrerons votre réclamation et vous expliquerons les démarches à suivre.
- Vous pouvez déposer votre réclamation sur notre site web www.pimco.com ou nous adresser un courrier électronique à PIMCOEMteam@statestreet.com.
- Vous pouvez nous adresser votre réclamation par courrier postal à PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlande.

Autres informations pertinentes

Dépositaire State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospectus et autres informations Vous pouvez obtenir gratuitement en anglais, sur demande auprès de l'Agent administratif ou de PIMCO Shareholder Services en suivant le lien PIMCOEMteam@statestreet.com davantage d'informations sur le fonds ou les autres catégories d'actions ou compartiments de la société, y compris le prospectus, le supplément correspondant au produit et les derniers rapports annuels et semestriels de la société.

Les documents sont disponibles dans les langues locales gratuitement sur demande auprès de PIMCO Shareholder Services en suivant le lien PIMCOEMteam@statestreet.com.

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.

Cours des actions/Valeur nette des actifs Le cours des actions et d'autres informations peuvent être obtenus sur le site www.pimco.com.

Veillez visiter notre page <https://www.priips.pimco.com/gis> pour consulter les performances passées et les scénarios de performance mensuelle au cours des 10 dernières années.