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 Capital Securities Fund

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

ISIN : IE00BCBHYP63
Catégorie d'actions : Administrative EUR (Hedged) Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à optimiser le rendement total de vos avoirs en tâchant de fournir une exposition aux Valeurs d'investissement dotées de valorisation intéressantes, sur la base de principes de gestion prudente des investissements.
Politique d'investissement Le fonds vise à réaliser son objectif en investissant au moins 80 % de ses actifs dans un portefeuille mondial de Valeurs d'investissement. Les Valeurs d'investissement sont des titres à revenu fixe (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable), des obligations convertibles conditionnelles (« contingent convertible ») et/ou des actions, émis principalement par des institutions financières telles que des banques et des compagnies d'assurance.
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.
La duration moyenne du portefeuille du fonds variera entre trois ans et sept ans en fonction des prévisions de taux d'intérêt du conseiller en investissement. La duration mesure la sensibilité des actifs au risque de taux d'intérêt. Plus la duration est longue, plus la sensibilité aux variations des taux d'intérêt est forte.
Le fonds envisage de mesurer sa performance par rapport à celle du 3 Month Euribor Index (l'« Indice de référence »). Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'Indice de référence, du fait qu'il l'utilise à des fins de comparaison de la performance. 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.
Le fonds valorisera les caractéristiques environnementales en s'impliquant activement avec les entreprises et les émetteurs et appliquera un filtrage.

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.
Couverture de change de Catégorie d'actions Cette catégorie d'actions vise à limiter le risque de change de l'actionnaire en réduisant l'effet des fluctuations des taux entre la devise de la catégorie d'actions et toutes expositions de change non-actives du fonds.
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 — 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 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 lié aux titres convertibles conditionnels (« contingent convertible ») Les participations en obligations de type « contingent convertible » (« CoCos ») peuvent exposer le fonds aux risques rattachés aux actions à la suite d'une conversion en actions et/ou à une perte de capital associée à des conditions de dépréciation du principal.
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 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.

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.

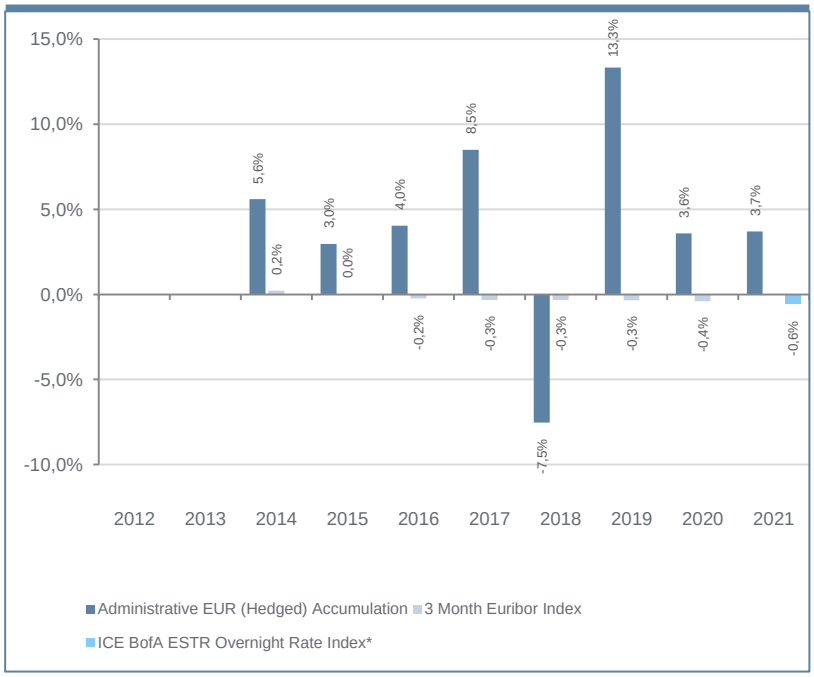
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,29 %
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 euros.
- Le fonds a été lancé le juillet 2013. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le août 2013.
- *L'Indice de référence 3 Month Euribor Rate a été remplacé le 1er juillet 2021 par l'ICE BofA ESTR Overnight Rate Index. Les performances passées indiquées dans le diagramme pour les périodes annuelles antérieures à 2021 se rapportent au précédent indice de référence, le 3 Month Euribor Rate. Les performances indiquées pour l'année 2021 reflètent le rendement combiné du 3 Month Euribor Rate jusqu'au 30 juin 2021 et du ICE BofA ESTR Overnight Rate Index (l'indice de référence actuel) à partir du 1er juillet 2021.

Informations pratiques

Dépositaire State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospectus et autres informations Vous pouvez obtenir gratuitement le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, ainsi que les rapports annuel et semestriel de la Société auprès du représentant en Suisse. Le représentant et agent payeur de la Société en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les documents sont mis gratuitement à disposition dans la langue du pays. 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 une incidence sur la situation fiscale personnelle du porteur de parts. 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 de parts 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 30.11.2022.