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 RAE US Fund

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

ISIN : IE00BWX4B656
Catégorie d'actions : E Class EUR (Unhedged) Accumulation

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Le fonds vise à générer un rendement total supérieur à celui de la valeur de référence du fonds, le Russell 1000® Value Index (l'« Indice »).

Ce fonds est considéré comme étant un fonds à gestion active en référence à l'Indice, du simple fait qu'il vise à le surperformer. L'Indice n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du fonds. Certains des titres du fonds peuvent être des composants de l'Indice et assortis de pondérations identiques à celles utilisées par ce dernier. Toutefois, le fonds dispose d'une marge d'appréciation pour investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice. La stratégie d'investissement ne restreint pas l'ampleur de la déviation possible des participations du fonds par rapport à l'Indice.

Politique d'investissement Le fonds investit généralement dans des titres de capital d'entreprises américaines. Le processus de sélection de ces titres applique la méthode RAFI® Fundamental Index® (« RAFI ») comme point de départ. La méthodologie RAFI est une méthode de non-capitalisation qui consiste à sélectionner et pondérer des titres de capital, sur un marché défini, dans l'objectif d'éliminer l'éventuelle surpondération des titres de capital surévalués et l'éventuelle sous-pondération des titres de capital sous-évalués qui sont associées aux indices de capitalisation boursière. La méthode RAFI est utilisée afin de sélectionner et classer les actions en fonction de la taille de leurs fondamentaux, sur la base de facteurs tels que les ventes, les flux de trésorerie, la valeur comptable et les dividendes. Ensuite, les pondérations sont davantage affinées par l'application de mesures analytiques propres et de processus conçus pour atteindre des rendements supérieurs ajustés du risque. Ces mesures et processus comprennent, entre autres, des estimations systématiques de la santé financière et des ajustements qui tiennent compte du momentum. Les positions réelles, qui s'éloignent des pondérations cibles du fait des fluctuations des cours de marché, sont rééquilibrées de manière périodique afin de correspondre aux pondérations cibles.

Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'indice FTSE RAFI US 1000 Index (l'« Indice RAFI ») du simple fait qu'il utilise l'Indice RAFI Index à des fins de comparaison de la performance. Toutefois, l'Indice RAFI Index 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 RAFI Index.

Le fonds peut investir dans des instruments dérivés (tels que les contrats à terme standardisés, les options, les obligations participatives et les swaps de rendement total) au lieu d'investir directement dans les titres sous-jacents. Le rendement des instruments dérivés est lié aux mouvements des actifs sous-jacents.

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 devises.

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 n'est pas protégée contre les variations de taux de change par le biais de transactions de couverture de change (une opération en devises offrant une protection contre ces fluctuations), ce qui devrait avoir un impact sur sa valeur.

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 actions La valeur des actions et des titres liés à des actions peut subir l'influence des variations du marché boursier. Les moteurs des fluctuations des cours incluent des facteurs économiques et politiques généraux ainsi que des facteurs spécifiques aux secteurs et aux entreprises.

Risque de liquidité Des conditions de marché difficiles peuvent réduire les possibilités de vente de certains titres au moment et au prix voulus.

Risque lié à l'approche d'investissement « value » Le fonds emploie une approche d'investissement « value » qui vise à identifier les entreprises qui sont sous-évaluées par le marché. Ces investissements doivent être envisagés sur le long terme et la hausse de valeur de ces entreprises ne peut être garantie sur quelque période donnée que ce soit.

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	1,25 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

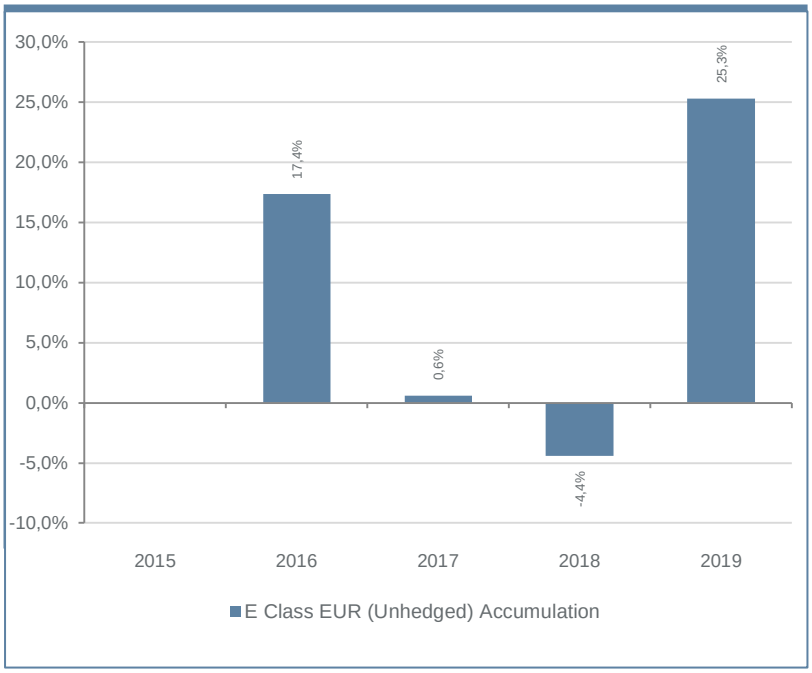
Les frais d'entrée présentés sont des montants maximums. Il est possible que vous payiez moins ; votre conseiller financier vous le précisera.

Les frais courants indiqués se fondent sur les dépenses de l'exercice clos fin 2019. 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.

Les frais courants indiqués incluent une exonération de commission d'un montant de 0,10 % jusqu'au 31 octobre 2020. L'exonération de commission expirera le 1er novembre 2020.

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 juin 2015. Cette catégorie a commencé à émettre des actions en juin 2015.
- *La valeur de référence du fonds a été modifiée le 7 octobre 2019 en faveur de la valeur de référence actuelle. Les performances passées indiquées dans le diagramme pour les périodes annuelles antérieures à cette date se rapportent à la précédente valeur de référence du fonds, le S&P 500 Index.

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, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel ultérieur de la Société, ainsi que les derniers cours des actions. 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 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 19.02.2020.