

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

PIMCO ESG Income Fund

un compartiment de PIMCO Funds: Global Investors Series plc Institutional NOK (Hedged) Accumulation (IE000JADHRZ9)

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 générer un revenu courant élevé, compatible avec une gestion d'investissement prudente et une approche d'investissement durable (en intégrant explicitement les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans le processus d'investissement, tel que décrit plus loin dans le présent document). Générer une appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire.

Politique d'investissement

L'approche adoptée par le fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales (même s'il ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable, le fonds vise néanmoins à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Le fonds vise à réaliser son objectif en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié composé de titres et d'instruments à revenu fixe (semblables à des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) assortis d'échéances variables. Le fonds visera à maintenir un niveau élevé du revenu de dividendes en investissant dans un large éventail de segments de titres à revenu fixe, qui d'après le conseiller en investissement généreront normalement des niveaux de revenus élevés.

Le fonds attribuera des allocations significatives aux Titres à revenu fixe ESG (comme décrit plus en détail dans la section du prospectus intitulée « ESG Fixed Income Securities »). Le conseiller en investissement choisira les titres selon un processus de sélection basé sur des critères de durabilité et incorporant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). En outre, le fonds visera à réduire son empreinte carbone, y compris l'intensité et les émissions des entreprises du portefeuille.

Le fonds valorisera également les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le fonds pourra néanmoins investir dans des instruments dérivés sur indices comme les indices de swaps de défaut de crédit, afin d'obtenir potentiellement, une exposition indirecte aux émetteurs ayant été exclus selon l'approche décrite dans le présent document. Le conseiller en investissement cherchera à investir dans des émetteurs qui, à son avis, ont mis en place de robustes pratiques ESG. Il pourra exclure des émetteurs en fonction de leur secteur d'activité, par exemple ceux principalement actifs dans l'industrie des combustibles fossiles (notamment dans l'industrie pétrolière, en ce compris, l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole ou dans l'extraction et la vente de charbon et les centrales thermiques au charbon). Toutefois, les Titres à revenu fixe ESG d'émetteurs impliqués dans l'industrie des combustibles fossiles, comme

décrit précédemment, pourront être autorisés.

Le fonds n'investira pas dans des titres d'États souverains enregistrant les scores les plus faibles en termes d'indice de transparence et de corruption. Il n'investira pas non plus dans les émetteurs considérés comme étant principalement engagés dans la fabrication et la distribution de boissons alcoolisées ou de produits du tabac, dans la fabrication d'armement militaire, dans l'exploitation de jeux d'argent, ou dans la production ou la commercialisation de contenus pornographiques. Enfin, le fonds promouvra des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs appropriés (sur des questions importantes comme, entre autres, le changement climatique ou la biodiversité). Pour ce faire, il les encouragera notamment à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs de réduction des émissions de carbone scientifiquement fondés et/ou à faire progresser plus largement leurs engagements en matière de durabilité. Le fonds pourra conserver des titres provenant de ces émetteurs en question si, d'après le conseiller en investissement, cela sert au mieux ses intérêts et ceux de ses actionnaires.

La durée moyenne du portefeuille du fonds variera entre 0 et 8 ans en fonction des prévisions de taux d'intérêt du conseiller en investissement. 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. Les titres seront de qualité « investment grade » ou « non-investment grade ». Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % dans des titres de qualité « non-investment grade » (ce plafond ne s'applique pas aux investissements du fonds dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres actifs). 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 moins développés. 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 diverses devises, avec une exposition de change hors USD limitée à 30 % du total des actifs. 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 envisage de mesurer sa performance par rapport à celle de l'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (l'« Indice »). Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'Indice, du fait qu'il utilise ce dernier à des fins de comparaison de la performance. Certains des titres du fonds peuvent être des composants de l'Indice et assortis de pondérations identiques à celles utilisées par ce dernier. Toutefois, l'Indice 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 composants de l'Indice.

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 conscients d'intégrer les facteurs ESG dans leurs choix d'investissements tout en recherchant également une offre de titres de créance orientés vers le revenu fixe diversifiée à l'échelle mondiale, qui visent 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.

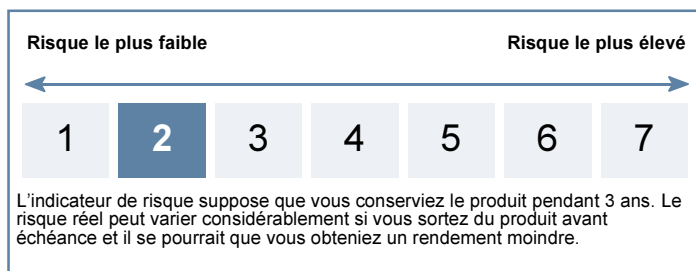
Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra, le cas échéant, du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques non couverts par l'indicateur de risque comprennent le Risque de crédit et de défaut, le Risque de taux d'intérêt et le Risque de change. 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 NOK			
Scénarios Minimum : Il n'existe pas de rendement minimal garanti si vous sortez avant 3 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 010 NOK -29,87 %	7 750 NOK -8,14 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 580 NOK -14,24 %	8 690 NOK ¹ -4,58 % ¹
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 580 NOK -4,21 %	9 990 NOK ² -0,03 % ²
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 610 NOK 6,10 %	11 220 NOK ³ 3,90 % 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 février 2016 et février 2019.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2017 et juillet 2020.

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 récupéreriez 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 NOK	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	566 NOK	695 NOK
Incidence des coûts annuels (*)	5,7 %	2,4 %

(*) 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 2,3 % avant déduction des coûts et de 0,0 % 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.	497 NOK
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 NOK
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,6 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	59 NOK
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.	10 NOK
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 NOK

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.

Veuillez 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.