PIMCO

Document d'informations clés

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

Total Return Bond Fund
Un compartiment de **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**
E Class EUR (Hedged) Accumulation (IE00B11XZB05)

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 PRIIP 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 5 juillet 2023.

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 « Comment échanger des actions » pour de plus amples informations.

Durée
Ce produit n'est assorti d'aucune échéance.

Objectifs
Le fonds vise à optimiser le rendement total de vos avoirs en investissant dans un portefeuille diversifié composé de titres et d'instruments de qualité *investment grade* à moyenne échéance, sur la base de principes de gestion prudente des investissements.

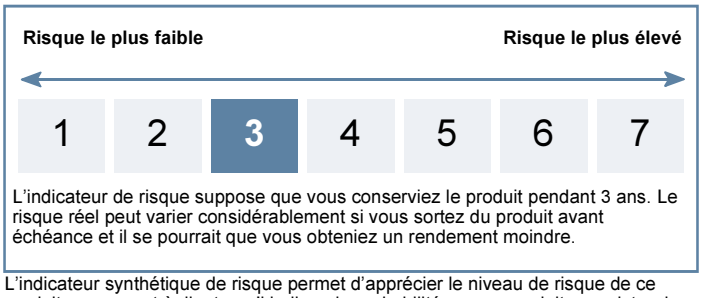
Politique d'investissement
Le fonds vise à réaliser son objectif en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié composé de titres et d'instruments à revenu fixe (lesquels sont similaires à des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) émis par des entreprises ou des gouvernements du monde entier.
Ce fonds est considéré comme un fonds à gestion active en référence à l'indice Bloomberg US Aggregate Index (l'« Indice »), du fait qu'il utilise ce dernier pour mesurer la duration, calculer son exposition globale à l'aide de la méthode de la VàR relative et à des fins de comparaison de la performance. Certains des titres du fonds peuvent être des composantes 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 composantes de l'Indice.
La duration moyenne du portefeuille de ce fonds sera normalement comprise dans une fourchette de (plus ou moins) deux ans par rapport à l'Indice. 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 investit principalement dans des titres de qualité « *investment grade* », mais pourra investir jusqu'à 10 % dans des titres de qualité « *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 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. L'exposition de change hors USD est limitée à 20 % 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.
Jour de négociation Les Actions du fonds peuvent généralement être rachetées quotidiennement. Veuillez consulter la section du prospectus intitulée « Comment obtenir le rachat des actions ».

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 total en combinant revenu et croissance du capital et de construire principalement une exposition diversifiée aux marchés du revenu fixe américain de qualité *investment grade*. Ce sont par ailleurs des investisseurs prêts à accepter la volatilité et les risques associés à ces marchés, et visant un horizon d'investissement de moyen à long terme.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

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.

Cette classification est susceptible de modifications.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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 taux d'intérêt ainsi que le Risque de crédit et de défaut. 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.

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 influer 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 EUR

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	**6.590 EUR** -34,15 %	**7.360 EUR** -9,71 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**7.530 EUR** -24,70 %	**7.720 EUR**[1] -8,25 %[1]
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**9.520 EUR** -4,81 %	**9.710 EUR**[2] -0,97 %[2]
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**10.190 EUR** 1,89 %	**10.410 EUR**[3] 1,33 %[3]

[1] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2019 et octobre 2022.
[2] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2017 et mars 2020.
[3] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2018 et octobre 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 récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement : 10.000 EUR	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Coûts totaux	643 EUR	899 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,4 %	3,2 %

(*) 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 2,2 % avant déduction des coûts et de -1,0 % 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.	492 EUR
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 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Si vous sortez après 1 an**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Les chiffres de frais de gestion indiqués se fondent sur les dépenses de l'exercice clôturé fin 2022. Ce chiffre est susceptible de varier d'un exercice à l'autre.	140 EUR
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.	11 EUR
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 EUR

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.

Prix des actions/VL 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 la performance historique et les scénarios de performance mensuelle au cours des 10 dernières années.