

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Diversified Income Duration Hedged Fund un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc E Class EUR (Hedged) Accumulation (IE00B4TJVF73)

Ideatore: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, facente parte del gruppo PIMCO.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda, che è responsabile della supervisione del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo Prodotto è autorizzato in Irlanda.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, contattateci telefonicamente al numero +353 1776 9990 o tramite il nostro sito web www.pimco.com.

Il presente documento è stato prodotto in data 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un comparto OICVM di una società d'investimento multicomparto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011, e successive modifiche.

In base alle condizioni stabilite nel prospetto, gli azionisti possono scambiare in tutto o in parte le loro azioni di questo fondo con azioni di un altro fondo della società. Per ulteriori dettagli, si rimanda alla sezione "How To Exchange Shares" del prospetto.

Termine

Questo Prodotto non ha una durata fissa.

Obiettivi

Il fondo intende massimizzare il rendimento corrente del vostro investimento fornendo un accesso efficiente a un'ampia esposizione al mercato creditizio globale diversificato di strumenti e titoli a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da governi o società di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo è un portafoglio gestito attivamente che mira a conseguire il suo obiettivo d'investimento investendo almeno l'80% del suo patrimonio netto in un portafoglio diversificato di strumenti e titoli a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da governi o società di tutto il mondo.

La duration media del portafoglio del fondo sarà oggetto di copertura e sarà prevedibilmente compresa tra -1 anno e +1 anno in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. Il fondo cerca di raggiungere tale obiettivo perfezionando operazioni su derivati mirate a convertire efficacemente i pagamenti di interessi a tasso fisso in pagamenti di interessi a tasso variabile. Tali derivati possono comprendere swap sui tassi d'interesse e futures sui tassi d'interesse. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.

I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di "categoria speculativa" sono generalmente considerati investimenti più rischiosi, ma possono distribuire un reddito superiore.

Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo.

Il fondo è considerato a gestione attiva con riferimento a una combinazione equiponderata dei seguenti tre indici con una durata costante di 0,25 anni: Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, JPMorgan Emerging Market Bond Index ("EMBI") Global; All USD Hedged (insieme il "Parametro di riferimento") in virtù del fatto che il Parametro di riferimento è utilizzato a fini di raffronto dei rendimenti.

Alcuni titoli del fondo possono essere componenti del Parametro di riferimento e presentare una ponderazione simile a quella del medesimo. Tuttavia, il Parametro di riferimento non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti del Parametro di riferimento.

Il fondo può investire in strumenti come per esempio obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni convertibili contingenti, che sono obbligazioni che possono essere convertite in azioni.

Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Giorno di negoziazione Di norma, le azioni del fondo possono essere riscattate ogni giorno. Si rimanda alla sezione "How to Redeem Shares" del prospetto.

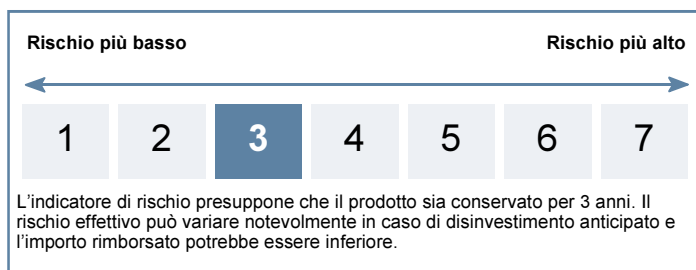
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non prevede distribuzioni. I redditi da investimento generati saranno reinvestiti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Gli investitori tipici del Fondo saranno investitori che cercano di massimizzare il rendimento corrente attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale, ambendo anche a proteggersi dal rischio del tasso d'interesse, e che cercano un'esposizione diversificata ai mercati del reddito fisso globale e sono disposti ad accettare i rischi e la volatilità associati all'investimento in tali mercati, compresi i mercati emergenti e i titoli di categoria speculativa, con un orizzonte di investimento a medio-lungo termine.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio:



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa classificazione è soggetta a modifiche nel tempo.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'investimento.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze potreste ricevere pagamenti in valuta estera, pertanto il rendimento finale ottenuto potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi non coperti dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio di credito e di insolvenza, il Rischio del tasso di interesse e il Rischio dei mercati emergenti. Per un elenco completo dei rischi, si rimanda al prospetto del fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate rispettivamente sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del fondo o del parametro di riferimento negli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

| Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni | | | |
|---|---|-------------------------------|--|
| Investimento: 10.000 EUR | | | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni | | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 5.100 EUR -49,04% | 6.160 EUR -14,93% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 8.180 EUR -18,21% | 8.310 EUR¹ -6,00% ¹ |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 9.570 EUR -4,31% | 9.690 EUR² -1,05% ² |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 11.160 EUR 11,59% | 11.010 EUR³ 3,27% ³ |

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2017 e il marzo 2020.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2018 e il novembre 2021.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e il febbraio 2019.

Cosa accade se PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In quanto organismo d'investimento collettivo che ha incaricato un depositario indipendente di svolgere le funzioni di custodia e verifica della proprietà dei suoi attivi in conformità con la normativa UE, il vostro investimento non è esposto al rischio di credito di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Ciononostante, potreste subire perdite finanziarie nel caso in cui PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited o il depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, non adempiano ai loro obblighi. Non sussiste un regime di compensazione o garanzia che può compensare in tutto o in parte questa perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul presente prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue, nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

| Investimento: 10.000 EUR | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 652 EUR | 966 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,5% | 3,3% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 3,9% prima dei costi e -1,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo dovuto, ma potreste pagare meno. | 492 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | In caso di uscita dopo 1 anno |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | L'importo della commissione di gestione si basa sulle spese per l'anno che si conclude nel 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. | 159 EUR |
| Costi di transazione | L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. Questo importo varierà a seconda dell'entità degli investimenti sottostanti acquistati e venduti dal fondo. | 1 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | In caso di uscita dopo 1 anno |
| Commissioni di performance | Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance. | 0 EUR |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di medio termine; dovrete essere pronti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Potete vendere le vostre azioni nel prodotto, senza penali, in qualsiasi giorno in cui le banche sono normalmente aperte negli Stati Uniti.

Come presentare reclami?

In caso di reclami sul prodotto o sul comportamento del produttore o della persona che consiglia o vende il prodotto, è possibile presentare il reclamo in uno dei tre modi seguenti:

- Potete contattarci al numero + 353 1776 9990: registreremo il vostro reclamo e vi spiegheremo cosa fare.
- Potete registrare il vostro reclamo tramite il nostro sito web www.pimco.com or via email all'indirizzo PIMCOEMteam@statestreet.com.
- Il reclamo può essere inviato per iscritto a PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Irlanda.

Altre informazioni rilevanti

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e ulteriori informazioni Ulteriori informazioni sul fondo o su altre categorie di azioni o comparti della società, compresi il prospetto, il supplemento del prodotto e la relazione annuale e le relazioni semestrali più recenti della società, possono essere ottenute gratuitamente facendone richiesta in inglese all'Agente Amministrativo o a PIMCO Shareholders Services all'indirizzo e-mail PIMCOEMteam@statestreet.com.

I documenti sono gratuitamente disponibili nelle lingue locali facendone richiesta a PIMCO Shareholder Services all'indirizzo e-mail PIMCOEMteam@statestreet.com.

La politica retributiva dettagliata di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è disponibile sul sito www.pimco.com; una copia cartacea potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.pimco.com.

Vi invitiamo a visitare la nostra pagina dedicata su <https://www.priips.pimco.com/gis> per vedere lo storico della performance del fondo e gli scenari di performance mensile degli ultimi 10 anni.