Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Inflation Multi-Asset Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B8VVSZ88
Categoria di azioni: E Class EUR (Partially Hedged) Income

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo mira a generare un "rendimento effettivo" e a preservare il valore reale del capitale investendo in una gamma di attività globali legate all'inflazione, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare il suo obiettivo investendo in una gamma di attività legate all'inflazione, ossia titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti in cui il capitale o l'interesse pagato viene adeguato in funzione delle variazioni di un parametro ufficiale di inflazione) indicizzati all'inflazione emessi da società o governi di tutto il mondo, strumenti legati a materie prime, valute dei mercati emergenti, strumenti e azioni legati a beni immobiliari e titoli legati ad azioni. Il fondo investirà solitamente il 0-20% delle sue attività totali in azioni di società o titoli legati ad azioni, che consisteranno principalmente di investimenti in fondi di investimento immobiliare. Il consulente per gli investimenti varierà l'allocazione a questi tipi di attività in base alle sue previsioni circa tassi d'interesse, tassi d'inflazione e stime di crescita in tutto il mondo Il "rendimento effettivo" è pari al rendimento totale al netto del costo stimato di inflazione, generalmente misurato in base al cambiamento di un parametro ufficiale di inflazione.
I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo intende misurare il proprio rendimento rispetto a un insieme di Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD hedged), JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged), Bloomberg Commodity Total Return Index, FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD unhedged) e Bloomberg Gold Subindex Total Return Index ponderati rispettivamente al 45%, 15%, 20%, 10%, 10% (insieme l'"Indice di riferimento"). Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice di riferimento in virtù del fatto che utilizza il medesimo a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice di riferimento e presentare una ponderazione simile a quella del medesimo. Tuttavia, l'Indice 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 dell'Indice di riferimento.

Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 30% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni distribuisce qualsiasi reddito generato dagli investimenti del fondo. Potete scegliere che tale reddito sia reinvestito nel fondo.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali relative esposizioni valutarie non attive del fondo ai mercati sviluppati. Le esposizioni valutarie ai mercati non sviluppati sono state lasciate senza copertura.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:
Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.
Rischio legato alle materie prime Il valore degli investimenti legati alle materie prime può oscillare considerevolmente a causa delle variazioni nella domanda e nell'offerta e/o a causa di eventi politici, economici o finanziari.
Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.
Rischio azionario Il valore delle azioni o dei titoli legati ad azioni può essere influenzato dai movimenti del mercato azionario. Gli elementi di stimolo alle fluttuazioni dei prezzi comprendono fattori economici e politici di carattere generale, come anche fattori specifici settoriali o aziendali.
Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.
Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.
Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.
Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).
Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.
Rischio fiscale MLP Il fondo potrebbe dover presentare dichiarazioni dei redditi e pagare imposte in grado di ridurne il rendimento. Mentre gli investimenti in MLP possono assoggettare il fondo a imposte USA e a obblighi di dichiarazione dei redditi, gli investimenti in derivati, come total return swap su MLP, non dovrebbero comportare tali implicazioni fiscali, anche se non è possibile garantirlo.

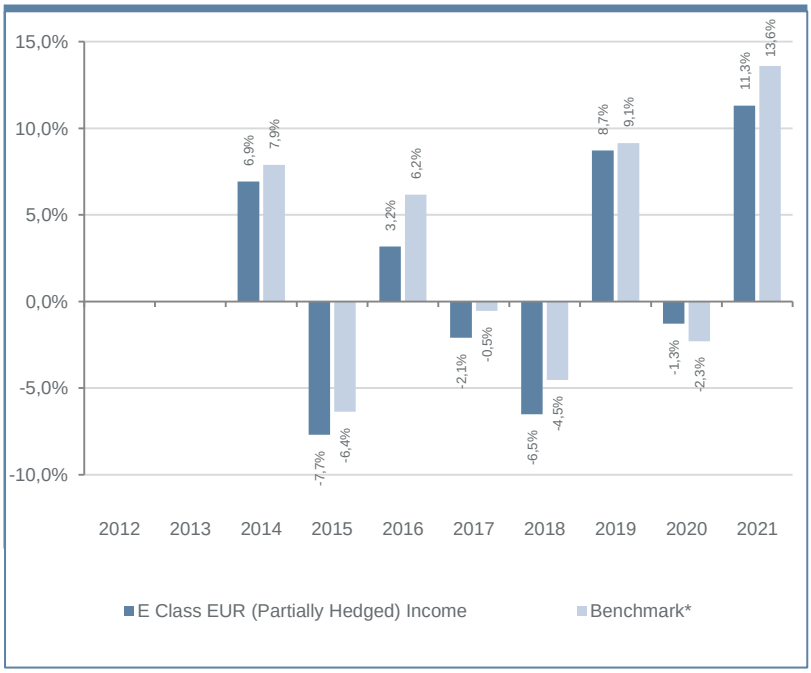
Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,69%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.
Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a febbraio 2013. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a aprile 2013.
- *Il 13 aprile 2022 il fondo ha assunto l'attuale indice di riferimento per misurare il rendimento in sostituzione del precedente. I risultati ottenuti nel passato mostrati nel grafico per i periodi annuali precedenti tale data si riferiscono all'indice di riferimento precedente del fondo, un insieme di Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD hedged), Bloomberg Barclays Emerging Market Government ILB Index (USD unhedged), Bloomberg Commodity Total Return Index, FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD unhedged), Alerian MLP Total Return Index e Bloomberg Gold Subindex Total Return Index ponderati rispettivamente al 45%, 15%, 10%, 10%, 15%, 5%.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

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

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 27/05/2022.