

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

Emerging Markets Bond ESG 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: IE00BDTM8810

Categoria di azioni: E Class EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso, emessi da società o governi di paesi dei mercati emergenti, tramite una gestione prudente degli investimenti, compatibilmente con la conservazione del capitale e l'investimento sostenibile (integrando esplicitamente fattori ambientali, sociali e di governance nel processo di investimento come indicato più in dettaglio nel presente documento).

Politica di investimento L'approccio del fondo agli investimenti sostenibili consiste nella promozione di caratteristiche ambientali e sociali (sebbene il fondo non abbia come obiettivo l'investimento sostenibile, punta comunque a investire una parte del suo patrimonio in investimenti sostenibili). Il fondo mira a realizzare il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi dei mercati emergenti (cioè quelle economie che, in termini di investimento, hanno un livello di sviluppo inferiore) di tutto il mondo. Il fondo effettuerà allocazioni significative in titoli a reddito fisso ESG e obbligazioni verdi, obbligazioni sociali, obbligazioni sostenibili, nonché obbligazioni legate alla sostenibilità senza etichetta (ovvero titoli emessi senza una certificazione formale). Il consulente per gli investimenti sceglierà i titoli sulla base di un processo di selezione che integra fattori ambientali, sociali e di governance (ESG), e che include un processo di selezione etica da parte del consulente socialmente responsabile su base periodica. Inoltre, il fondo cercherà di ridurre l'impronta di carbonio, anche in termini di intensità ed emissioni delle posizioni societarie in portafoglio. Il fondo promuoverà inoltre caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'uso di un processo con filtri di esclusione. Il consulente per gli investimenti cercherà di investire in società o emittenti che ritiene adottino solide pratiche ESG o stiano procedendo nella giusta direzione e può escludere società o emittenti sulla base del settore nel quale operano, ad es. emittenti attivi principalmente nell'industria petrolifera o nella produzione e vendita di carbone e nella generazione di energia tramite carbone. Tuttavia, possono essere consentiti titoli a reddito fisso ESG di tali emittenti. Il fondo non investirà nei titoli di emittenti ritenuti impegnati principalmente nella produzione di bevande alcoliche, prodotti del tabacco o armi militari, nella gestione di casinò o nella produzione e nel commercio di materiale pornografico. Infine, il fondo promuoverà caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'impegno attivo.

Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono

essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice 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.

La duration media del portafoglio del fondo varia sulla base delle previsioni sui tassi di interesse del consulente per gli investimenti e sarà generalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto alla duration dell'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sensibilità delle attività del fondo alle variazioni dei tassi d'interesse.

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 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 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.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.

Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.

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 esposizioni valutarie non attive del fondo.

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



< Rischio più basso
Rendimenti solitamente più bassi

Rischio più elevato >
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 di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

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 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).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficili potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

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.

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.

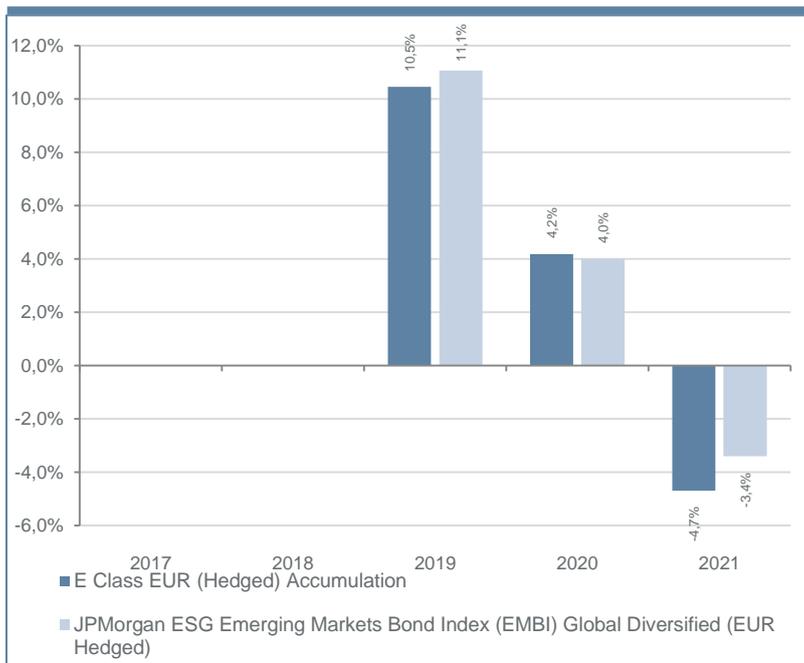
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,74%
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 aprile 2010. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a agosto 2018.

*L'obiettivo e le politiche d'investimento del fondo sono stati modificati il 9 marzo 2021. La performance realizzata precedentemente a tale data è stata misurata in condizioni che hanno successivamente subito mutamenti.

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 13/07/2022.