

## 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

# PIMCO Capital Securities 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: IE00BFRSV973  
Categoria di azioni: E Class EUR (Hedged) Accumulation

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento cercando di offrire esposizione a titoli di capitale con valutazioni interessanti, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.

**Politica d'investimento** Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno l'80% del proprio patrimonio in un portafoglio globale di titoli di capitale. I titoli di capitale sono titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile), obbligazioni convertibili contingenti e/o azioni emesse da istituti finanziari come banche e società di assicurazioni.

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.

La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra tre e sette anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. 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.

Il fondo intende misurare il suo rendimento rispetto a 3 Month Euribor Index (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. Tuttavia, l'Indice di riferimento non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali attraverso un impegno attivo con società ed emittenti e filtri di esclusione, come descritto in maggiore dettaglio nel Supplemento al Prospetto intitolato "Promozione di caratteristiche ambientali".

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 dei titoli convertibili contingenti (CoCo bond)** Le posizioni in titoli convertibili contingenti possono esporre il fondo a rischi connessi alle azioni a seguito della conversione in azioni e/o alla perdita di capitale associata ai principali fattori di svalutazione.

**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 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.

## 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.

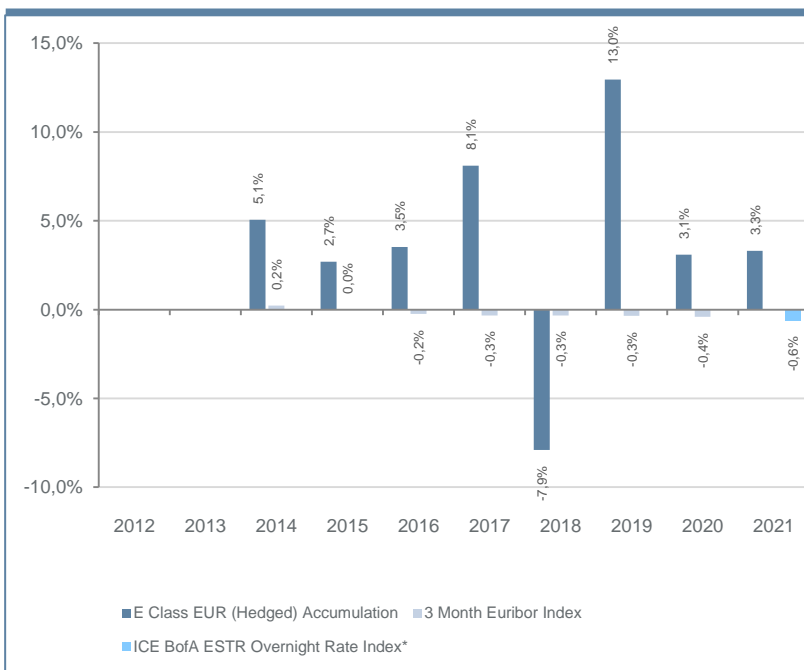
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
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](http://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 luglio 2013. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a ottobre 2013.

• \*L'Indice di riferimento è passato da 3 Month Euribor Rate a ICE BofA ESTR Overnight Rate Index il 1 luglio 2021. I risultati ottenuti nel passato mostrati nel diagramma per i periodi annuali anteriori al 2021 si riferiscono al precedente parametro di riferimento, 3 Month Euribor Rate. I risultati ottenuti nel passato mostrati per il 2021 riflettono il rendimento combinato del 3 Month Euribor Rate fino al 30 giugno 2021 e dell'ICE BofA ESTR Overnight Rate Index (l'attuale indice di riferimento) dal 1 luglio 2021.

## 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](http://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](http://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 17/02/2022.