

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Investment Grade Credit ESG Fund een subfonds van PIMCO Funds: Global Investors Series plc Institutional USD Accumulation (IE00BFZ89957)

Ontwikkelaar: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, deel van de PIMCO-groep.

Aan PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland, die verantwoordelijk is voor het toezicht met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in Ierland vergunning verleend.

Bel +353 1776 9990 of raadpleeg onze website www.pimco.com voor meer informatie over dit product.

Dit document is opgesteld op 29 april 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een icbe-fonds dat een subfonds is van een beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal met een paraplustructuur en gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Aan het product is door de Central Bank of Ireland vergunning verleend overeenkomstig de Ierse verordening European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, zoals gewijzigd.

Conform de voorwaarden in het prospectus kunnen aandeelhouders hun aandelen in dit fonds geheel of gedeeltelijk omruilen voor aandelen in een ander fonds van de vennootschap. Zie onder "How To Exchange Shares" in het prospectus voor meer informatie.

Looptijd

Dit product heeft geen vaste looptijd.

Doelstellingen

Het fonds streeft ernaar een zo hoog mogelijk totaalrendement op uw belegging te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in investment-grade bedrijfsobligaties en instrumenten, waarbij voorzichtigte beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd, die aansluiten bij kapitaalbehoud en duurzaam beleggen (door expliciet ecologische, sociale en governancefactoren op te nemen, zoals hieronder nader omschreven).

Beleggingsbeleid

De aanpak van het fonds wat betreft duurzaam beleggen is om ecologische en sociale kenmerken te promoten (hoewel het fonds duurzaam beleggen niet als doel heeft, streeft het fonds ernaar een deel van de beleggingen van het fonds duurzaam te beleggen).

Het fonds streeft zijn doelstelling na door minstens twee derde van zijn activa te beleggen in een gespreide portefeuille van investment grade vastrentende instrumenten en effecten (dit zijn leningen waarover een vaste of variabele rente wordt betaald) die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd. Het fonds kan tot 15% beleggen in 'non-investment grade' effecten. Non-investment grade effecten worden beschouwd als risicovoller, maar ze leveren doorgaans ook hogere inkomsten op.

Het fonds zal in aanzienlijke mate beleggen in vastrentende effecten met ESG-label (zoals nader beschreven in het hoofdstuk "ESG Fixed Income Securities" in het prospectus). De beleggingsadviseur selecteert effecten op basis van een duurzaamheidsscreeningsproces dat ecologische, sociale en governance (ESG-)factoren omvat. Bovendien zal het fonds ernaar streven de CO₂-voetafdruk, inclusief intensiteit en uitstoot, van de in de portefeuille opgenomen bedrijven te verminderen. Het fonds promoot ook ecologische en sociale kenmerken door een strategie op basis van uitsluitingen te hanteren. Het fonds kan echter ook beleggen in indexderivaten, zoals credit default swap-indices, die een indirecte positie kunnen opleveren in emittenten die op basis van de strategie zijn uitgesloten. De beleggingsadviseur streeft ernaar te beleggen in emittenten die naar zijn mening goede ESG-praktijken hanteren en de uitsluitingenstrategie van de beleggingsadviseur kan emittenten uitsluiten op basis van de sector waarin zij actief zijn. Dit kunnen bijvoorbeeld emittenten zijn die hoofdzakelijk actief zijn in sectoren gerelateerd aan fossiele brandstoffen (inclusief emittenten die hoofdzakelijk in de oliesector actief zijn, bijvoorbeeld op het gebied van extractie, productie, raffinage,

transport, of het delven en verkopen van steenkool of daarmee opgewekte energie). Beleggingen in vastrentende effecten met ESG-label van emittenten die actief zijn in sectoren gerelateerd aan fossiele brandstoffen zoals hierboven beschreven, kunnen wel zijn toegestaan.

Het fonds belegt niet in effecten van overheden die het slechtst scoren op transparantie- en corruptie-indices en het fonds belegt niet in emittenten waarvan is vastgesteld dat zij hoofdzakelijk actief zijn in de productie en distributie van alcoholische dranken en tabak, de productie van militaire wapens, de exploitatie van gokactiviteiten of de productie van of handel in pornografisch materiaal.

Als laatste promoot het fonds ecologische en sociale kenmerken door actieve dialoog met bepaalde emittenten, indien van toepassing (voorbeelden hiervan kunnen kwesties zijn inzake het klimaat en biodiversiteit), bijvoorbeeld door emittenten te stimuleren om te streven naar afstemming op het Akkoord van Parijs, op wetenschap gebaseerde doelstellingen voor de verlaging van koolstofemissies te implementeren en/of hun duurzaamheidstoelagen grootschalig te verbeteren. Het fonds kan effecten van deze emittenten in de portefeuille behouden wanneer de beleggingsadviseur van mening is dat deze betrokkenheid in het beste belang is van het fonds en zijn aandeelhouders.

Het fonds wordt gezien als een actief beheerd fonds ten opzichte van de Bloomberg Global Aggregate-Credit Index (de "Index") omdat de index wordt gebruikt om de duration te meten, om de wereldwijde blootstelling van het fonds te meten met de relatieve VaR-methode en om de prestaties te vergelijken. Sommige effecten in het fonds kunnen in de index zijn opgenomen en kunnen een vergelijkbare weging als in de index hebben. De index wordt echter niet gebruikt om de samenstelling van de fondsportefeuille te bepalen of als een prestatiedoelstelling, en het fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de index. De gemiddelde portefeuilleduration van het fonds varieert normaal gesproken van plus twee jaar tot min twee jaar ten opzichte van de duration van de index. Duration geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duration, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen.

Beleggingen kunnen ook gekoppeld zijn aan opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die minder ontwikkeld zijn.

Het fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa.

De door het fonds aangehouden beleggingen kunnen luiden in zeer uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de USD beperkt is tot maximaal 20% van de totale activa. De beleggingsadviseur kan gebruikmaken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen.

Handelsdag Aandelen in het fonds kunnen doorgaans dagelijks worden verkocht. Zie onder "How To Redeem Shares" in het prospectus voor meer informatie.

Uitkeringsbeleid Deze aandelen categorie keert niet uit. Alle gegenereerde beleggingsinkomsten worden herbelegd.

Retailbeleggersdoelgroep

De gemiddelde belegger in het fonds is een belegger die zijn totaalrendement wil maximaliseren via een combinatie van inkomsten en vermogensgroei, op zoek is naar een gespreide blootstelling aan wereldwijde investment grade vastrentende markten, behoudens het hierboven beschreven screeningsproces gericht op verantwoord beleggen, en bereid is de risico's en volatiliteit te accepteren die gepaard gaan met beleggen in dergelijke markten, en een middellange tot lange beleggingshorizon heeft.

Deze indeling kan in de loop van de tijd veranderen.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, klein is.

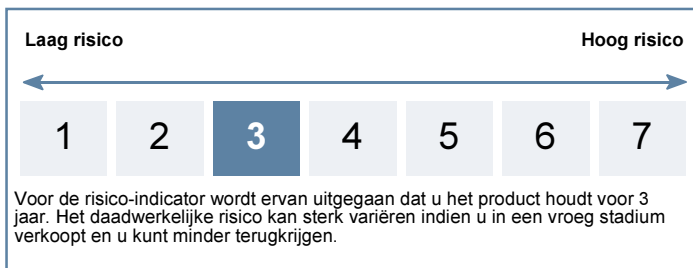
Wees u bewust van het valutarisico. In sommige gevallen kunt u betalingen ontvangen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement kan afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet in de risico-indicator zijn opgenomen, zijn onder meer krediet- en wanbetalingsrisico, renterisico en liquiditeitsrisico. In het prospectus van het fonds vindt u een volledig overzicht van de risico's.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds of de benchmark over de afgelopen 10 jaar. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Belegging: USD 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 3 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 6.330 -36,68%	USD 7.020 -11,13%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 7.810 -21,91%	USD 8.240¹ -6,25% ¹
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 9.800 -1,99%	USD 10.520² 1,70% ²
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 10.800 8,01%	USD 11.760³ 5,54% ³

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2020 en oktober 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2014 en november 2017.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2018 en juli 2021.

Wat gebeurt er als PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

Als een collectieve beleggingsinstelling die voor de taken van bewaring en eigendomsverificatie van zijn activa een onafhankelijk depositaris heeft aangesteld in overeenstemming met EU-wetgeving, is uw belegging niet blootgesteld aan het kredietrisico van PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Toch kunt u een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited of door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	USD 555	USD 697
Effect van de kosten per jaar (*)	5,6%	2,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,0% vóór de kosten en 1,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u zult betalen; mogelijk betaalt u minder.	USD 497
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,5% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 52
Transactiekosten	Het effect van de kosten die ontstaan wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Dit bedrag zal variëren naargelang hoeveel onderliggende beleggingen het fonds koopt en verkoopt.	USD 6
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Voor dit product geldt geen prestatievergoeding.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar**

Dit product heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor belegging op middellange termijn; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 3 jaar aan te houden. U kunt uw aandelen in het product zonder boete verkopen op elke dag waarop de banken in Ierland normaliter geopend zijn.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het product of het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u advies geeft over het product of het product verkoopt, kunt u deze op drie manieren indienen:

- U kunt ons bellen op + 353 1776 9990, dan zullen wij uw klacht registreren en uitleggen wat u kunt doen.
- U kunt uw klacht indienen via onze website www.pimco.com of via een e-mail aan PIMCOEMteam@statestreet.com.
- U kunt een brief met uw klacht versturen naar PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Ierland.

Andere nuttige informatie

Depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospectus en nadere informatie Nadere informatie over het fonds of de andere aandelen categorieën of subfondsen van de vennootschap, met inbegrip van het prospectus, het supplement en de recentste jaar- en halfjaarverslagen van de vennootschap, is op verzoek kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij het administratiekantoor of PIMCO Shareholders Services via PIMCOEMteam@statestreet.com.

De documenten zijn op verzoek kosteloos in lokale talen verkrijgbaar bij PIMCO Shareholder Services via PIMCOEMteam@statestreet.com.

Informatie over het beloningsbeleid van PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited is beschikbaar op www.pimco.com. Op verzoek is ook een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.

Aandelenkoersen/intrinsieke waarde Prijzen van aandelen en andere details zijn te vinden op www.pimco.com.

Ga naar de betreffende pagina op <https://www.priips.pimco.com/gis> om de historische prestaties van het fonds en de maandelijkse prestaties scenario's over de afgelopen 10 jaar te bekijken.