

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

PIMCO Climate Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Institutional CHF (Hedged) Accumulation (IE00BN71RL69)

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 29 aprile 2024.

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 mira a massimizzare i rendimenti corretti per il rischio ottimali del vostro investimento, investendo in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso e valutando al contempo le opportunità e i rischi a lungo termine legati al clima. Prendendo in considerazione le opportunità e i rischi climatici a lungo termine, il fondo mira a contribuire alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi.

Politica d'investimento

Il fondo mira a realizzare il suo obiettivo investendo, in circostanze normali, almeno l'80% del suo patrimonio totale in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili ai prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili.

Nell'ambito del suo impegno a effettuare investimenti sostenibili come illustrato in maggiore dettaglio nel rispettivo supplemento, il fondo sarà generalmente costituito da titoli verdi a reddito fisso certificati o non certificati (emessi senza certificazioni formali) e dal debito di emittenti che dimostrano la propria leadership nell'affrontare opportunità e rischi relativi al cambiamento climatico. I titoli a reddito fisso con "etichetta" verde sono le emissioni i cui rendimenti sono destinati specificatamente ad un utilizzo in progetti relativi al clima e all'ambiente. Il fondo potrà inoltre investire in qualsiasi altro tipo di Titolo a reddito fisso ESG (come descritto in maggiore dettaglio nella sezione del prospetto della società intitolata "ESG Fixed Income Securities").

Il fondo adotterà una strategia di esclusione. Il fondo non investirà nei titoli di emittenti che, secondo il consulente per gli investimenti, operano principalmente in settori legati ai combustibili fossili (inclusi gli emittenti coinvolti principalmente nell'industria dei combustibili fossili, che comprende distribuzione/ vendita al dettaglio, attrezzature e servizi, estrazione e produzione, prodotti petrolchimici, oleodotti e trasporti e raffinazione, nonché estrazione mineraria e distribuzione di carbone e generazione di energia a carbone), escluse la produzione di biocarburanti e le attività di generazione, trasporto, distribuzione, vendita e negoziazione di gas naturale. Possono tuttavia essere consentiti Titoli a reddito fisso ESG di emittenti operanti in settori correlati ai combustibili fossili, come descritto in precedenza. Il fondo non investirà nei titoli di emittenti sovrani che abbiano bassi punteggi a livello di indici di trasparenza e corruzione, né di emittenti ritenuti principalmente operanti

nella produzione e distribuzione di bevande alcoliche e prodotti del tabacco, nella produzione di armi militari, nello svolgimento di attività legate al gioco d'azzardo o nella produzione o commercializzazione di materiale pornografico. Il consulente per gli investimenti può escludere un emittente anche in base ad altri criteri, come il coinvolgimento in prassi ambientali non soddisfacenti, prassi di corporate governance inefficaci, prassi commerciali scorrette, violazioni dei diritti umani o prassi lavorative inaccettabili.

Il consulente per gli investimenti si impegnerà inoltre attivamente con determinati emittenti, ove applicabile, al fine di migliorare le loro prassi di sostenibilità o la loro preparazione a un'economia a bassa intensità di carbonio (tra gli esempi figurano importanti questioni legate al clima e alla biodiversità), fra l'altro incoraggiandoli ad allinearsi all'Accordo di Parigi, ad adottare obiettivi con basi scientifiche per la riduzione delle emissioni di carbonio e/o in generale ad aumentare i loro impegni di sostenibilità.

Il fondo misurerà la sua performance rispetto a Bloomberg MSCI Green Bond Index USD con copertura (l'"Indice"). Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice in virtù del fatto che utilizza l'Indice 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.

I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati più rischiosi rispetto ai titoli di categoria d'investimento, ma di solito generano un livello di reddito superiore.

La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra 2 e 8 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.

Gli investimenti possono essere legati anche a paesi dei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento non sono sviluppate. 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 20% 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.

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

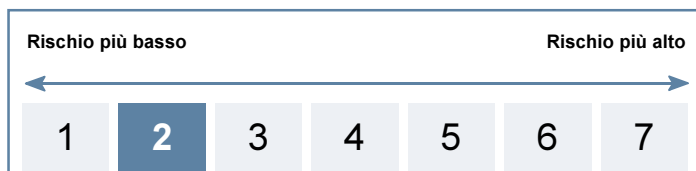
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non prevede distribuzioni. I redditi da investimento generati saranno reinvestiti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Gli investitori tipici del Fondo saranno investitori che cercano di massimizzare il rendimento totale attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale e che cercano un'esposizione diversificata ai mercati globali del reddito fisso investment grade, subordinatamente alle opportunità e ai rischi legati al clima sopra descritti, e sono disposti ad accettare i rischi e la volatilità associati all'investimento in tali mercati, con un orizzonte di investimento a medio-lungo termine.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro 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 CHF			
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. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.510 CHF -34,93%	7.300 CHF -9,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.850 CHF -21,51%	7.870 CHF¹ -7,65% ¹
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.720 CHF -2,82%	10.430 CHF² 1,42% ²
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.710 CHF 7,10%	11.630 CHF³ 5,15% ³

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2020 e il ottobre 2023.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2014 e il maggio 2017.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2018 e il luglio 2021.

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 vi è alcun sistema di indennizzo o di garanzia che potrebbe compensare interamente o parzialmente tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo 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 fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	559 CHF	704 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,3%

(*) 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 3,8% prima dei costi e 1,4% 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.	497 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	52 CHF
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.	10 CHF
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 CHF

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.

Il prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave, lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali della Società sono ottenibili gratuitamente facendone richiesta al rappresentante in Svizzera.

Il rappresentante e agente di pagamento della Società in Svizzera è BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002, Zurigo.

Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali.

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

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.