

Euro Income Bond Fund

een compartiment van PIMCO Funds: Global Investors Series plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, een onderdeel van Allianz,
beheert dit fonds.

ISIN: IE00B3QDMK77

Aandelencategorie: E Class EUR Accumulation

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling Het fonds streeft ernaar zo hoog mogelijke lopende inkomsten te behalen door te beleggen in een grote verscheidenheid aan vastrentende sectoren en, als secundaire doelstelling, kapitaalgroei op lange termijn te realiseren, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

Beleggingsbeleid Het fonds streeft deze doelstelling na door minstens twee derde van de activa te beleggen in een gespreide portefeuille van in euro's luidende vastrentende instrumenten en effecten (dit zijn leningen die een vaste of variabele rente betalen) met diverse looptijden. Het fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan vastrentende sectoren, die volgens de visie van de beleggingsadviseur gewoonlijk een hoger niveau van inkomsten genereren.

De gemiddelde portefeuilleduration van het fonds varieert normaal gesproken van 1 tot 8 jaar, op basis van de rentevoorspellingen van de beleggingsadviseur. Duration geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duration, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen.

De effecten zijn zowel 'investment grade' als 'non-investment grade'. Het fonds kan tot 50% beleggen in 'non-investment grade' effecten. Non-investment grade effecten worden beschouwd als risicovoller, maar ze leveren doorgaans ook hogere inkomsten.

Het fonds kan beleggen in opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die niet zo ver 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. Het fonds wil zijn performance vergelijken met die van de Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index (de "Index"). Omdat het fonds de Index gebruikt om de performance te vergelijken, wordt het gezien als een fonds dat actief wordt beheerd ten opzichte van de Index. 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 portefeuille van het fonds te bepalen of als een performedoel, en het fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de Index.

De door het fonds aangehouden beleggingen kunnen luiden in uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de euro beperkt is tot maximaal 30% van de totale activa. De beleggingsadviseur kan gebruik maken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen.

In het prospectus van het fonds vindt u de volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.

Uitkeringsbeleid Deze aandelencategorie keert niet uit. Alle gegenereerde beleggingsinkomsten worden herbelegd.

Handelsdag U kunt aandelen kopen en verkopen op de meeste werkdagen in Dublin. De uitzonderingen op deze regel staan nader beschreven in de kalender met feestdagen voor het fonds, die verkrijgbaar is bij het administratiekantoor.

Risico- en opbrengstprofiel



< Lager risico

Hoger risico >

Doorgaans lager rendement

Doorgaans hoger rendement

Bovenstaande indicator is geen maatstaf van het risico van vermogensverlies, maar wel een maatstaf van de koersontwikkeling van het fonds gedurende een periode.

- Dit is gebaseerd op gegevens uit het verleden en vormt dan ook mogelijk geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.
- De aangegeven risicocategorie is niet gewaarborgd en kan mettertijd veranderen.
- De indicator is ontworpen om beleggers te helpen de onzekerheden te begrijpen met betrekking tot zowel het verlies als de groei van hun belegging. In deze context is de laagste categorie niet 'risiceloos'.
- De risico-indicator is gebaseerd op de volatiliteit van de resultaten van het fonds in de afgelopen 5 jaar. Indien er geen rendementsgeschiedenis van 5 jaar beschikbaar is, worden de gegevens aangevuld door benchmarkgegevens of gesimuleerde historische reeksen, zoals aangewezen.
- Het fonds biedt zijn beleggers geen enkele waarborg inzake het rendement, noch inzake het belegde bedrag.

Naast het door de indicator aangegeven risico kan de totale fondswaarde ook aanzienlijk worden beïnvloed door:

Krediet- en wanbetalingsrisico Een verslechtering van de financiële gezondheid van een emittent van een vastrentend effect kan resulteren in onvermogen of onwil om een lening terug te betalen of aan een contractuele verplichting te voldoen. Dit zou ertoe kunnen leiden dat de obligaties van deze emittent in waarde dalen of waardeloos worden.

Fondsen met een grote blootstelling aan non-investment grade effecten, hebben een grotere blootstelling aan dit risico.

Valutarisico Veranderingen in de wisselkoersen kunnen de waarde van beleggingen verhogen of verlagen.

Derivaten- en tegenpartijrisico Door het gebruik van bepaalde derivaten kan het fonds een grotere of volatielere blootstelling hebben aan de onderliggende activa en een verhoogde blootstelling aan het tegenpartijrisico. Hierdoor kan het fonds blootstaan aan grotere winsten of verliezen als gevolg van marktbevingen of in verband met het onvermogen van een tegenpartij in een transactie om aan de verplichtingen te voldoen.

Risico van opkomende markten Opkomende markten, en frontiermarkten in het bijzonder, brengen over het algemeen grotere politieke, juridische, tegenpartij- en operationele risico's met zich mee. Beleggingen in deze markten kunnen het fonds blootstelling geven aan grotere winsten of verliezen.

Renterisico Renteveranderingen leiden er meestal toe dat de waarde van obligaties en andere schuldinstrumenten in tegengestelde richting beweegt (een rentestijging leidt bijvoorbeeld tot een mogelijke daling van de obligatiekoersen).

Liquiditeitsrisico Het is mogelijk dat bepaalde effecten door lastige marktomstandigheden moeilijk op een gewenst moment en tegen een gewenste koers kunnen worden verkocht.

Risico's met betrekking tot door hypotheek en andere activa gedekte effecten Door hypotheek en andere activa gedekte effecten zijn onderhevig aan soortgelijke risico's als andere vastrentende effecten en kunnen ook onderhevig zijn aan het risico van vervroegde aflossing en hogere niveaus van krediet- en liquiditeitsrisico.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

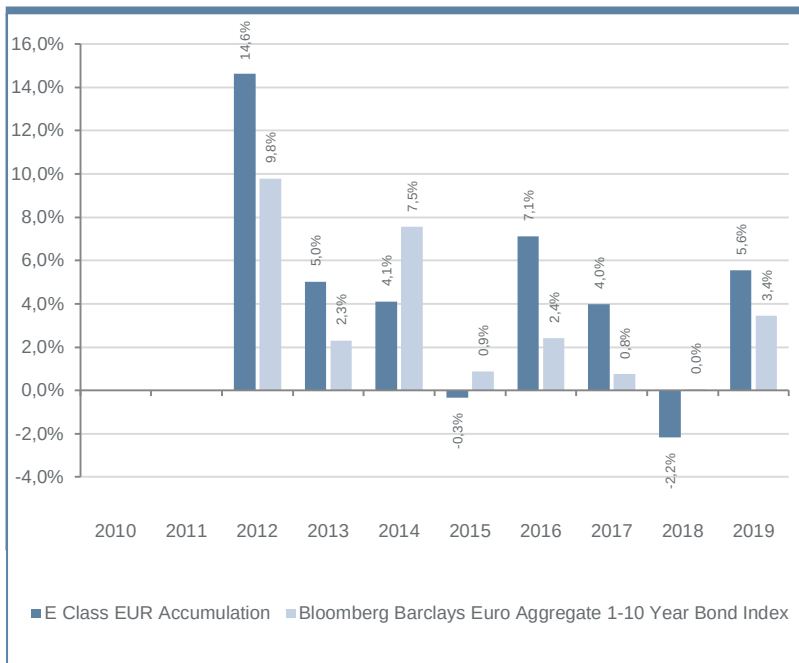
Eenmalige kosten vóór of na uw belegging	
Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die jaarlijks aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,39%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde instapvergoedingen zijn maximumcijfers. Het kan zijn dat u minder betaalt – raadpleeg uw financieel adviseur.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het in 2019 afgesloten jaar. Dit bedrag kan van jaar tot jaar verschillen. Het omvat geen portefeuilletekosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt wanneer het deelnemingsrechten in een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Voor nadere informatie over de kosten kunt u op de website www.europe.pimco-funds.com het prospectus raadplegen, onder het kopje “Kosten en vergoedingen”.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten bieden geen indicatie van toekomstige resultaten.
- Voor de in het verleden behaalde resultaten is geen rekening gehouden met instap-, uitstap- en omwisselingskosten, maar wel met de lopende kosten zoals weergegeven onder 'Kosten'.
- Het rendement van deze categorie wordt berekend in euro.
- Het fonds werd in februari 2011 geïntroduceerd. Aandelen in deze categorie werden voor het eerst uitgegeven in februari 2011.

Praktische informatie

Bewaarder State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospectus en nadere informatie Nadere informatie over het fonds of de andere aandelencategorieën of compartimenten van de vennootschap, met inbegrip van het prospectus en de recentste jaar- en halfjaarverslagen van de vennootschap, is verkrijgbaar bij het administratiekantoor, net als de recentste aandelenkoersen. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in lokale talen. 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/IW Koersen van aandelen en andere informatie zijn te vinden op www.europe.pimco-funds.com.

Fiscale behandeling De belastingwetten van de Republiek Ierland kunnen een impact hebben op de persoonlijke belastingpositie van de aandeelhouder. Het is aanbevolen om professioneel advies in te winnen over de fiscale behandeling van uw belegging in het fonds.

Aansprakelijkheid voor informatie De vennootschap kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Switchen De beleggers kunnen switchen tussen fondsen van PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Raadpleeg het prospectus of uw financieel adviseur voor meer details.

ICBE-paraplufonds Dit document beschrijft een aandelencategorie van een compartiment van de vennootschap; het prospectus en de periodieke verslagen zijn opgesteld voor de hele vennootschap. De activa en verplichtingen van de verschillende compartimenten zijn gescheiden, volgens de bepalingen van de Ierse wet. Deze bepalingen zijn echter niet beproefd in andere rechtsgebieden.

Aan dit fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Aan PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend, en deze vennootschap staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 19/02/2020.