PIMCO

# Avaintietoasiakirja

## Tarkoitus

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi tuotteen luonteen, riskit, kulut, mahdolliset voitot sekä tappiot ja voisi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

**Global Investment Grade Credit Fund**
**PIMCO Funds: Global Investors Series plc** -rahaston alarahasto
**Institutional EUR (Hedged) Accumulation (IE0032876397)**

**Kehittäjä: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, joka on PIMCO-konsernin yhtiö.**

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland, joka on toimivaltainen viranomainen tämän avaintietoasiakirjan osalta.
Tämä tuote on hyväksytty Irlannissa.
Saatte lisätietoja ottamalla yhteyttä numeroon +353 1776 9990 tai käymällä verkkosivustollamme osoitteessa www.pimco.com.

**Asiakirja on laadittu 5. heinäkuuta 2023.**

## Mikä tämä tuote on?

**Tyyppi**
Tämä tuote on alarahasto vaihtuvapääomaisessa sateenvarjotyyppisessä sijoitusyhtiössä, jonka alarahastojen vastuut on eroteltu ja jolle on myöntänyt toimiluvan Central Bank of Ireland Euroopan yhteisöjen vuoden 2011 säännösten (siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset, ”yhteissijoitusyritykset”), sellaisena kuin ne ovat viimeksi muutettuina, mukaisesti.

Osuudenomistajat voivat vaihtaa osan tai kaikki tämän rahaston osuutensa yhtiön toisen rahaston osuuksiin tarjousesitteessä kuvattujen ehtojen puitteissa. Lisätietoja on tarjousesitteen osiossa ”How To Exchange Shares”.

**Sijoitusaika**
Tällä tuotteella ei ole määriteltyä erääntymisaikaa.

**Tavoitteet**
Rahasto pyrkii maksimoimaan sijoituksesi kokonaistuoton sijoittamalla ensisijaisesti yritysten ”investment grade” -luokan kiinteätuottoisista instrumenteista ja arvopapereista koostuvaan hajautettuun salkkuun noudattaen varovaisen salkunhallinnan periaatteita.

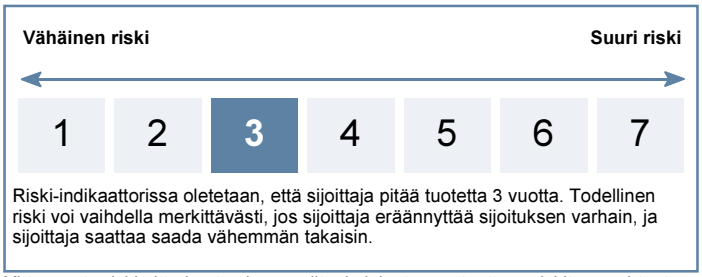
**Sijoituspolitiikka**
Rahasto pyrkii saavuttamaan tavoitteensa sijoittamalla vähintään kaksi kolmasosaa varoistaan eri puolilla maailmaa sijaitsevien yritysten ”investment grade” -luokan kiinteätuottoisista arvopapereista ja instrumenteista (jotka ovat samankaltaisia kuin lainat, joille maksetaan kiinteää tai vaihtuvaa korkoa) koostuvaan hajautettuun salkkuun. Rahasto voi sijoittaa korkeintaan 15 % varoistaan ”non-investment grade” -luokan arvopapereihin. ”Non-investment grade” -luokan arvopapereita pidetään riskialttiimpina sijoituksina, mutta niistä saatava tulo on tyypillisesti suurempaa.
Rahaston salkun keskimääräinen duraatio vaihtelee normaalisti +/-2 vuoden välillä Bloomberg Global Aggregate-Credit Index -indeksin (”indeksi”) duraatiosta. Duraatio mittaa sijoituskohteen herkkyyttä korkoriskille. Mitä pidempi duraatio on, sitä herkempi sijoitus on korkotasojen muutoksille. Rahasto katsotaan aktiivisesti hallinnoiduksi suhteessa indeksiin, koska indeksiä käytetään rahaston duraation mittaamiseen, kokonaisriskin mittaamiseen suhteellisella VaR-menetelmällä sekä tuoton vertailukohtana. Osa rahaston arvopapereista saattaa olla indeksin osatekijöitä, ja ne saattavat olla rahastossa samankaltaisessa painossa kuin indeksissä. Indeksiä ei kuitenkaan käytetä rahaston salkun kokoonpanon määrittämiseen eikä tuotto- tai arvonkehityksen tavoitteena, ja rahaston salkku voi koostua kokonaisuudessaan muista arvopapereista kuin indeksin osatekijöistä.
Sijoitukset voivat liittyä myös kehittyvien markkinoiden maihin, joiden taloudet eivät ole sijoitustoiminnan kannalta yhtä kehittyneitä. Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin (joita ovat esimerkiksi futuurit, optiot ja vaihtosopimukset) sen sijaan, että sijoitukset tehtäisiin suoraan kohde-etuutena oleviin arvopapereihin. Johdannaisten tuotto on sidoksissa kohde-etuuksien kehitykseen.
Rahaston sijoitukset voivat olla monen eri valuutan määräisiä, mutta muu kuin Yhdysvaltain dollarin määräinen valuutta-altistus on rajattu 20 prosenttiin kokonaisvaroista. Sijoitusneuvoja voi käyttää valuuttoja ja niiden johdannaisia suojautumiseen tai valuuttapositioiden rakentamiseen.
**Kaupankäyntipäivä** Rahaston osuuksia voi lunastaa normaalisti päivittäin. Lisätietoja on tarjousesitteen osiossa ”How to Redeem Shares”.

**Voitonjakokäytäntö** Tämä osuuslaji ei maksa osinkoa. Kaikki sijoituksista saatava tulo sijoitetaan takaisin rahastoon.

**Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida**
Tyypillisiä tämän rahaston sijoittajia ovat sijoittajat, jotka haluavat maksimoida tuloista ja pääoman kasvusta koostuvan kokonaistuoton ja jotka haluavat sijoittaa hajautetusti globaaleille ”investment grade” -korkomarkkinoille ja jotka ovat halukkaita hyväksymään tällaisille markkinoille sijoittamiseen liittyvät riskit ja volatiliteetin, ja jotka ovat sijoittamassa keskipitkäksi–pitkäksi aikaa.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

**Riskimittari**




Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yhteenveto-riskimittari antaa kuvan siitä, kuinka tämän tuotteen riskitaso suhteutuu muiden tuotteiden riskitasoon. Se osoittaa, kuinka todennäköisesti tuotteella häviää rahaa markkinaliikkeiden vuoksi tai koska me emme pysty maksamaan.

Tämä luokitus voi muuttua ajan myötä.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti sijoittajan sijoituksen arvoon.

**Sijoittajan on tiedostettava valuuttariski. Sijoittaja saattaa joissakin tilanteissa saada maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä edellä esitetty riskimittari ei ota huomioon.**

Muita riskejä, joita riski-indikaattori ei kata, ovat luotto- ja maksuhäiriöriski, korkoriski sekä likviditeettiriski. Rahaston rahastoesitteessä on esitetty täydellinen luettelo riskeistä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

## Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotusasemaasi. Myös se voi vaikuttaa sijoituksesta takaisin saamaasi rahamäärään. Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään rahaston tai vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

| **Suositeltu sijoitusaika: 3 vuotta**<br>**Sijoitus: 10.000 EUR** | | | |
|---|---|---|---|
| **Näkymät**<br>**Vähintään: Vähimmäistuottoa ei ole taattu, jos sijoittaja irtautuu ennen 3 vuotta.**<br>**Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.** | | **Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua** | **Jos sijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua (suositeltu sijoitusaika)** |
| **Stressi-** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | **5.750 EUR**<br>-42,47 % | **6.650 EUR**<br>-12,71 % |
| **Epäsuotuisa näkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | **7.620 EUR**<br>-23,77 % | **7.750 EUR**[1]<br>-8,14 %[1] |
| **Kohtuullinen näkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | **9.670 EUR**<br>-3,26 % | **10.240 EUR**[2]<br>0,78 %[2] |
| **Suotuisa näkymä** | **Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | **10.410 EUR**<br>4,13 % | **11.270 EUR**[3]<br>4,07 %[3] |

[1] Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä lokakuu 2019–lokakuu 2022.
[2] Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä elokuu 2016–elokuu 2019.
[3] Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä elokuu 2013–elokuu 2016.

## Mitä tapahtuu, jos PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited on maksukyvytön?

Koska kyseessä on yhteissijoitusyritys, joka on EU:n lainsäädännön mukaisesti antanut varojen säilyttämisen ja omistajuuden vahvistamisen tehtäväksi riippumattomalle säilytysyhteisölle sijoittajan sijoitus ei altistu PIMCO Global Advisors (Ireland) Limitedin liittyvälle luottoriskille. Siitä huolimatta sijoittajalle voi koitua taloudellisia tappioita, jos PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited tai säilytysyhteisö, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, jättävät täyttämättä velvollisuutensa. Sellaista takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää, joka kattaisi kokonaan tai edes osan tällaisista tappioista, ei ole.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa rahastolla tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.

| **Sijoitus: 10.000 EUR** | **Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua** | **Jos sijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua** |
|---|---|---|
| **Kokonaiskulut** | 556 EUR | 682 EUR |
| **Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)** | 5,6 % | 2,3 % |

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 3,1 % prosenttia ennen kuluja ja 0,8 % prosenttia kulujen jälkeen.

**Kulurakenne**

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä | | Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua |
|---|---|---|
| **Osallistumiskulut** | Sijoituksen tekohetkellä veloitettavien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Todellinen maksu voi olla pienempi. | 497 EUR |
| **Irtautumiskulut** | Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin. | 0 EUR |
| **Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain** | | **Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua** |
| **Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut** | Hallinnollinen maksu perustuu 2022 päättyneen vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. | 49 EUR |
| **Liiketoimikulut** | Tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon rahasto ostaa ja myy kohdesijoituksia. | 10 EUR |
| **Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut** | | **Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua** |
| **Tulosperusteiset palkkiot** | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota. | 0 EUR |

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

**Suositeltava sijoitusaika: 3 vuotta**

Tällä tuotteella ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta se on suunniteltu keskipitkän ajan sijoittamiseen; sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoitus vähintään 3 vuotta. Sijoittaja voi myydä tuotteen osuuksiaan ilman seuraamuksia kaikkina päivinä, jolloin pankit ovat normaalisti auki Yhdysvalloissa.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Mikäli haluat valittaa tuotteesta tai tuotteen valmistajan tai sen henkilön toiminnasta, joka antaa tuotteeseen liittyvää neuvontaa tai myy tuotetta, voit jättää valituksen jollakin seuraavista kolmesta tavasta:

- Voit ottaa meihin yhteyttä numeroon +353 1776 9990, niin me kirjaamme valituksesi ja kerromme, kuinka asiassa toimitaan.
- Voit jättää valituksen sivustomme www.pimco.com kautta tai sähköpostilla osoitteeseen PIMCOEMteam@statestreet.com.
- Voit lähettää valituksesi kirjallisesti osoitteeseen PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Ireland.

## Muut oleelliset tiedot

**Säilytysyhteisö** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Tarjousesite ja lisätietoja** Lisätietoja rahastosta tai rahastoyhtiön muista osuusluokista tai alarahastoista, mukaan lukien tarjousesite, tuotekohtainen täydennys sekä tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuoreempi puolivuotiskatsaus, ovat saatavilla pyynnöstä veloituksetta englanniksi hallintoasiamieheltä tai PIMCO Shareholders Services -palveluista osoitteesta PIMCOEMteam@statestreet.com.
Asiakirjat ovat saatavilla pyynnöstä veloituksetta paikallisilla kielillä PIMCO Shareholder Services -palvelusta osoitteesta PIMCOEMteam@statestreet.com.

Tiedot PIMCO Global Advisors (Ireland) Limitedin palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta www.pimco.com. Tiedot toimitetaan pyynnöstä veloituksetta myös paperilla.

**Osuuksien hinnat / nettovarallisuusarvo** Osuuksien hinnat ja muita tietoja on saatavilla osoitteesta www.pimco.com.

Omalla verkkosivullaan osoitteessa https://www.priips.pimco.com/gis on nähtävissä rahaston historiallinen kehitys ja kuukausittaiset tuottonäkymät viimeisten 10 vuoden ajalta.