

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékoztató befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Inflation Multi-Asset Fund

A PIMCO Funds: Global Investors Series plc. részalapja
A PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, az Allianz csoport tagja
kezeli ezt az alapot.

ISIN: IE00B8JZPJ59
Befektetési osztály: E Class USD Accumulation

Célok és befektetési politika

Befektetési cél Az alap célja „reálhozam” elérése és a tőke reálértékének megőrzése a globális inflációhoz kapcsolódó eszközök széles skálájába történő befektetéssel, prudens befektetéskezelési elvek alkalmazása mellett.

Befektetési politika Az alap a célját az inflációval kapcsolatos eszközök széles körébe történő befektetéssel kívánja elérni, ami magában foglalja a világ vállalatai vagy kormányai által kibocsátott, inflációhoz kötött, rögzített kamatozású értékpapírokat és eszközöket (olyan kölcsönök, amelyek esetében a fizetett tőke vagy kamatjövedelem a hivatalos inflációs mutató változásainak megfelelően kerül kiigazításra), árucikkhez kapcsolódó eszközöket, feltörekvő piaci devizákat, ingatlanokhoz kapcsolódó eszközöket, valamint részvényeket és részvényekhez kapcsolódó értékpapírokat. Az alap teljes eszközállományának jellemzően 0-20%-át fekteti részvényekbe vagy részvényekhez kapcsolódó értékpapírokba, amelyek elsősorban ingatlanbefektetési társaságokba történő befektetések. A befektetési tanácsadó a kamatlábakra, az inflációs rátákra és a világszintű növekedési becslésekre vonatkozó várakozásai alapján változtatja az ezen eszköztípusokba való allokációt. A „reálhozam” egyenlő a teljes hozam mínusz az infláció becslött költsége, amelyet általában egy hivatalos inflációs mutató változásával mérnek.

Az értékpapírok egyaránt „befektetési fokozatú” és „befektetésre nem ajánlott” kategóriájú értékpapírok. A befektetésre nem ajánlott kategóriájú értékpapírok kockázatosabbak, azonban jellemzően magasabb szintű jövedelmet termelnek.

Az alap nagymértékben befektethet feltörekvő piacokon, ami befektetési szempontból a még nem túl fejlett gazdaságokat jelenti.

Az alap teljesítményét a Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD fedezett), a JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Fedezetlen), a Bloomberg Commodity Total Return Index, a FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD fedezetlen) és a Bloomberg Gold Subindex Total Return Index

(együttesen a „Referenciaindex”) 45%/15%/20%/10%/10% súlyozásával kívánja mérni. Az alap a referenciaindexre hivatkozással aktívan kezelt alapnak minősül azon tény alapján, hogy a referenciaindexet teljesítmény-összehasonlítás céljára használja. Az alap egyes értékpapírai az index összetevői lehetnek, és súlyozásuk hasonló lehet a referenciaindexéhez. A referenciaindexet ugyanakkor nem használja az alap portfólió-összetételének meghatározásához vagy teljesítménycélként, és az alap eszközeit teljes egészében befektetheti olyan értékpapírokba, amelyek nem összetevői az indexnek.

Az alap befektethet származékos eszközökbe (például határidős ügyletekbe, opciókba és csereügyletekbe) ahelyett, hogy közvetlenül magukba a mögöttes értékpapírokba fektetne be. A származékos eszközök hozama a mögöttes eszközök mozgásához kötött.

Az alap által tartott eszközök devizák széles körében lehetnek denomináltak, az USD-től eltérő devizákkal szembeni kitétség pedig az összes eszköz 30%-ára korlátozott. A befektetési tanácsadó használhat devizákat és devizákhoz kapcsolódó származékos eszközöket a devizapozíciók fedezésére vagy végrehajtására.

A befektetési célok és politika teljes leírását az alap tájékoztatója tartalmazza.

Osztalékfizetési politika Ez a befektetési osztály nem fizet osztalékot. Minden megképzett befektetési jövedelmet újra befektetünk.

Kereskedési nap Befektetési jegyeket a legtöbb dublini munkanapon vehet vagy eladhat, az ez alól kivételt képező napokat részletesebben az alap ünnepi naptára ismerteti, amely az alapkezelőtől szerezhető be.

Kockázat/nyereség profil



< Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat >
Jellemzően alacsonyabb hozamok Jellemzően magasabb hozamok

A fenti mutató nem a tőkevesztés kockázatának mérőszáma, hanem az alap árfolyamában az idő során bekövetkező mozgások mérőszáma.

- Múltbéli adatokon alapul, és ezért nem jelzi megbízhatóan előre a jövőbeli teljesítményt.
- A jelzett kockázati kategória nem garantált és idővel változhat.
- A mutató célja, hogy segítsen a befektetőknek megérteni azokat a veszteségekre és növekedésre ható bizonytalansági tényezőket, amelyeket befolyásolhatják a befektetésüket. Ebben az összefüggésben a legalacsonyabb kockázati kategória nem jelent „kockázatmentes” befektetést.
- A kockázati mutató az alap teljesítményének elmúlt 5 évben megfigyelt volatilitásán alapul. Azokban az esetekben, ahol nem áll rendelkezésre az elmúlt öt éves teljesítményre vonatkozó adat, az adatokat a referenciaindexre vonatkozó adatokkal pótoljuk, vagy adott esetben múltbéli adatsorokkal szimuláljuk.
- Az alap nem biztosít semmilyen garanciát a befektetőknek a teljesítményre vagy az alapba befektetett összegekre vonatkozóan.

A mutató által meghatározott kockázaton túl az alap teljes értékét jelentősen befolyásolhatják a következők:

Hitel- és nemteljesítési kockázat Egy rögzített kamatozású értékpapír kibocsátója pénzügyi helyzetének romlása azt eredményezheti, hogy nem lesz képes vagy hajlandó visszafizetni a kölcsönt, vagy eleget tenni szerződéses kötelezettségének. Ez a kötvénye értékének csökkenését vagy elértéktelenedését eredményezheti. A befektetésre nem ajánlott értékpapírokkal szemben nagy kitétséggel rendelkező alapok jobban kitéttek az ilyen kockázatoknak.

Árpiaci kockázat Az árucikkhez kötött befektetések értéke

jelentősen ingadozhat a kereslet és kínálat változásai miatt, és/vagy a politikai, gazdasági vagy pénzügyi események hatására.

Árfolyamkockázat Az árfolyamváltozások eredményeképpen a befektetések értéke csökkenhet vagy növekedhet.

Részvénytőke kockázat A részvények vagy a részvényekhez kapcsolódó értékpapírok értékét befolyásolhatják a részvénytőke mozgások. Az árfolyammozgásokat előmozdító tényezők többek között általános gazdasági és politikai tényezők, valamint az iparágra és vállalatokra jellemző tényezők.

Származékos eszközök és partnerkockázat Bizonyos származékos eszközök igénybevétele eredményeképpen az alap kitétsége a mögöttes eszközökkel szemben nagyobb vagy volatilisabb lehet, és az alap fokozottan kitétt lehet a partnerkockázatnak. Ez az alapot nagyobb nyereségeknek vagy veszteségeknek teheti ki, amelyek a piaci mozgásokkal függnek össze, vagy azzal kapcsolatos, hogy az ügyleti partner nem képes eleget tenni kötelezettségeinek.

Feltörekvő piaci kockázat A feltörekvő piacok, és különösen a határpiacon általában nagyobb politikai, jogi, partner- és működési kockázatot hordoznak. Az e piacokon történő befektetések nagyobb nyereségnek vagy veszteségnek tehetik ki az alapot.

Likviditási kockázat A nehéz piaci feltételek eredményeképpen nehezebbé válhat bizonyos értékpapírok értékesítése a kívánt időben és áron.

Kamatláb kockázat A kamatlábak változásainak eredményeképpen rendszerint ellentétes irányba mozdul el a kötvények és egyéb hitelviszonyt megteremtő eszközök értéke (pl. a kamatláb emelkedése valószínűleg a kötvényárfolyamok csökkenését eredményezi).

A jelzálghoz kapcsolódó és egyéb eszközökkel fedezett értékpapírokkal összefüggő kockázatok A jelzálggal vagy eszközökkel fedezett értékpapírok az egyéb rögzített kamatozású értékpapírokhoz hasonló kockázatoknak kitéttek, illetve magasabb szintű hitel- és likviditási kockázatnak lehetnek kitéttek.

MLP adókockázat Előfordulhat, hogy az alapnak adóbevallást kell benyújtania és jövedelemadót kell fizetnie, ami csökkentheti az alap hozamát. Míg az MLP-kbe történő befektetések miatt az alap amerikai adózási és bevallási kötelezettség hatálya alá tartozhat, nem várható, hogy a származékos eszközökbe, például az MLP-kre vonatkozó teljes hozamú swapügyletekbe történő befektetések ugyanezzel az adókövetkezményekkel járnak, bár erre nem lehet garanciát vállalni.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak az alap fenntartásával kapcsolatos költségek fedezésére szolgálnak, amelyek tartalmazzák a marketing- és forgalmazási költségeket. A díjak az Ön befektetésének lehetséges növekedését csökkentik.

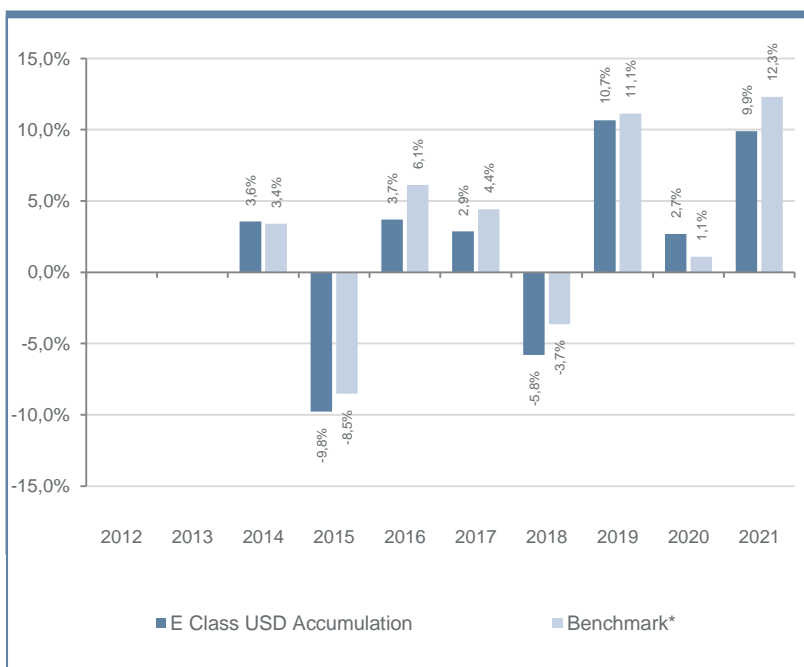
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Jegyzési díj	5,00%
Visszaváltási díj	Nincs
Ez az Ön pénzéből befektetés előtt/befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg.	
Az egy év során a részalapról levont díjak	
Folyó költségek	1,69%
A részalapról bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

A jelzett jegyzési díjak a legmagasabb felszámítható díjat mutatják. Előfordulhat, hogy a díj alacsonyabb – erről Ön pontos tájékoztatást pénzügyi tanácsadójától kaphat.

A folyó költségeket tartalmazó ábra a 2021-es év kiadásain alapul. Ez a számadat évről évre változhat. Ez nem tartalmazza a portfólió tranzakciós költségeit, kivéve azokat a jegyzési/visszaváltási díjakat, amelyeket az alap más kollektív befektetési vállalat befektetési jegyeinek megvásárlásakor vagy értékesítésekor fizet.

A díjakra vonatkozó bővebb információért olvassa el a tájékoztató „Fees and Expenses” című részét, amely elérhető a www.europe.pimco-funds.com oldalon.

Múltbeli teljesítmény



• A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeni hozamoknak.

• A múltbeli teljesítmény nem veszi figyelembe a jegyzési, visszaváltási vagy átváltási díjakat, azonban figyelembe veszi a folyó költségeket, a Költségek című részben bemutatottak szerint.

• Az osztály teljesítményének kiszámítása a következő pénznemben történik: USA dollár.

• Az alap 2013/02 hónapban indult el. Ez a befektetési jegy-osztály 2013/02 hónapban kezdte meg a befektetési jegyek kibocsátását.

• *Az alap teljesítményének mérésére használt referenciaérték 2022. április 13-án változott a jelenlegi referenciaértékre. Az ábrán látható, az ezen időpontot megelőző éves időszakokra vonatkozó korábbi teljesítményadatok az alap korábbi referenciaindexére vonatkoznak, amelynek összetevői a Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30yrs Index (USD fedezett) és a Bloomberg Barclays Emerging Market Government ILB Index (USD fedezetlen), a Bloomberg Commodity Total Return Index, a FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (USD fedezetlen), az Alerian MLP Total Return Index és a Bloomberg Gold Subindex Total Return Index, 45%/15%/10%/10%/10%/15%/5% súlyozással.

Gyakorlati információk

Letétkezelő State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Tájékoztató és további információk Az alapra vagy a Társaság egyéb befektetési jegy-osztályaira, illetve részalapjaira vonatkozó további információ, beleértve a Társaság tájékoztatója, legfrissebb éves beszámolója és a későbbi féléves beszámolóit, valamint a befektetési jegyek legutolsó árfolyamára vonatkozó információk beszerezhetők az Alapkezelőtől. A dokumentumokat kérésre helyi nyelven és ingyenesen bocsátjuk rendelkezésre. A PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited javadalmazási politikájára vonatkozó részletes információk elérhetők a www.pimco.com oldalon, és kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátjuk annak papíralapú példányát.

A befektetési jegyek árfolyama/nettó eszközérték A befektetési jegyek árfolyama és egyéb információ elérhető a www.europe.pimco-funds.com oldalon.

Adóügyi kezelés Az Ír Köztársaság adózási jogszabályai befolyásolhatják a befektetési jegy-tulajdonosok által fizetendő személyi jövedelemadó mértékét. Javasoljuk, hogy az alapba

történő befektetésének adóügyi kezelésére vonatkozóan kérje ki szakértő tanácsát.

Tájékoztatóért való felelősség A Társaság kizárólag a jelen dokumentumban foglalt olyan kijelentések alapján vonható felelősségre, amelyek félrevezetőek, pontatlanok, illetve nem felelnek meg a tájékoztató vonatkozó részeiben foglalt tartalomnak.

Átváltás A befektetők átválthatnak a PIMCO Funds: Global Investors Series plc. alapjai között. Részletes információért olvassa el a tájékoztatót vagy vegye fel a kapcsolatot pénzügyi tanácsadójával.

Esernyő ÁÉKBV Ez a dokumentum a Társaság egy részalapjának egyik befektetési jegy-osztályát ismerteti, a tájékoztató és az időszakos beszámolók pedig a teljes Társaságra vonatkozóan készülnek. Az egyes részalapok eszközei és kötelezettségei az ír törvényi rendelkezéseknek megfelelően külön vannak választva. Ezeket a rendelkezéseket más joghatóságokban azonban nem vizsgáltuk.

Ezt az alapot Írorszáiban engedélyezték, és a Central Bank of Ireland szabályozása alatt áll. A PIMCO Global Advisors (Ireland) Limitedet Írorszáiban engedélyezték, és a Central Bank of Ireland szabályozása alatt áll. Ezek a kiemelt befektetői információk 2022/05/27 napon megfelelnek a valóságnak.