

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada sobre se pretende investir.

Diversified Income Fund

um subfundo da PIMCO Funds: Global Investors Series plc
A PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte da Allianz, gere este fundo.

ISIN: IE00B193MK07

Classe de ações: E Class USD Income

Objetivos e política de investimento

Objetivo O fundo visa maximizar o retorno total sobre o seu investimento oferecendo um acesso eficaz a exposição a mercados de crédito globais em geral, investindo sobretudo numa carteira diversificada de títulos e instrumentos de rendimento fixo de diferentes maturidades, utilizando princípios de gestão de investimento prudentes.

Política de investimento O fundo é uma carteira ativamente gerida que procura alcançar o seu objetivo de investimento investindo sobretudo num conjunto diversificado de títulos e instrumentos de rendimento fixo (que são empréstimos que pagam uma taxa de juro fixa ou variável) de empresas e de mercados emergentes, emitidos por empresas ou governos de todo o mundo.

A duração média da carteira do fundo tem normalmente uma variação de dois anos positiva ou negativa relativamente à duração do índice de referência do fundo (uma combinação de igual ponderação dos índices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained e JPMorgan EMBI Global (todos com cobertura em USD)) (conjuntamente, o "Índice de Referência"). A duração mede a sensibilidade dos ativos ao risco de taxa de juro. Quanto mais longa a duração maior é a sensibilidade a alterações nas taxas de juro.

O fundo é considerado como sendo gerido ativamente tendo como referência uma combinação com igual ponderação dos três índices seguintes: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index e J.P. Morgan EMBI Global; todos cobertos em Dólares dos EUA (conjuntamente, o "Índice de Referência") devido ao facto de o Índice de Referência ser utilizado para medição de duração, para cálculo da exposição global do fundo utilizando a metodologia do VaR relativo e para efeitos de comparação de desempenho. Alguns dos títulos do fundo podem ser componentes e terem ponderações similares aos do Índice de Referência. Contudo, o Índice de Referência não é utilizado para definir a composição do fundo ou como meta de

desempenho e o fundo pode ser totalmente investido em títulos que não são constituintes do Índice de Referência.

Os títulos terão a notação de "investment grade" e "non-investment grade". Os títulos com notação de "non-investment grade" são considerados de maior risco, mas normalmente geram um nível mais elevado de rendimento.

O fundo poderá investir substancialmente em mercados emergentes que, em termos de investimento, correspondem a economias ainda em desenvolvimento.

O fundo poderá investir em instrumentos derivados (como contratos de futuros, opções e swaps), em vez de investir diretamente nos próprios títulos subjacentes. O retorno dos derivados está indexado a movimentos nos ativos subjacentes.

Os ativos detidos pelo fundo serão denominados principalmente em dólares dos Estados Unidos, mas podem ser denominados numa grande variedade de moedas. A exposição a outra moeda que não o USD está limitada a 20% dos ativos totais. O consultor de investimento pode utilizar instrumentos cambiais ou derivados relacionados para cobrir ou implementar posições cambiais.

Para obter informações detalhadas sobre os objetivos e política de investimento, consulte o prospeto do fundo.

Política de distribuição Esta classe de ações distribui qualquer rendimento de investimento gerado pelo fundo. Poderá optar por reinvestir este rendimento no fundo.

Dia de Negociação É possível comprar e vender ações na maioria dos dias úteis em Dublin. As exceções são descritas pormenorizadamente no calendário de feriados do fundo disponível junto da Entidade Administradora.

Perfil de risco e de remuneração



< Risco mais baixo

Risco mais alto >

Remunerações habitualmente mais baixas

Remunerações habitualmente mais altas

O indicador acima não é uma medida do risco de perda de capital, mas uma medida da flutuação de preço do fundo ao longo do tempo.

- É baseado em dados históricos e, portanto, não constitui uma indicação fiável para o futuro.
- A categoria de risco indicada não é garantida e pode mudar ao longo do tempo.
- O indicador destina-se a ajudar os investidores a compreender as incertezas tanto de perda como de crescimento que poderão afetar o seu investimento. Neste contexto, a categoria mais baixa não significa "isento de risco".
- O indicador de risco baseia-se na volatilidade do desempenho do fundo durante os últimos 5 anos. Quando não se encontra disponível um histórico de desempenho de 5 anos, os dados são complementados por dados do índice de referência ou por séries de dados históricos simulados, conforme adequado.
- O fundo não fornece aos seus investidores qualquer garantia sobre o desempenho, nem sobre os montantes investidos.

Para além do risco refletido pelo indicador, o valor global do fundo pode ser consideravelmente afetado por:

Risco de Crédito e de Incumprimento Um declínio na solidez financeira de um emitente de títulos de rendimento fixo pode levar à incapacidade ou falta de vontade de reembolsar um empréstimo ou de cumprir uma obrigação contratual. Tal poderá causar uma quebra no

valor das suas obrigações ou desvalorizá-las completamente. Os fundos com grandes exposições a títulos com notação de "non-investment grade" têm maior exposição a este risco.

Risco cambial As alterações nas taxas de câmbio podem provocar um aumento ou diminuição do valor dos investimentos.

Risco de Derivados e da Contraparte A utilização de determinados derivados poderá resultar em que fundo tenha uma maior exposição, ou uma exposição mais volátil, aos ativos subjacentes e uma maior exposição ao risco da contraparte. Tal poderá expor o fundo a maiores ganhos ou perdas associados a movimentos de mercado ou em relação a uma contraparte comercial incapaz de cumprir as suas obrigações.

Risco de Mercados Emergentes Os mercados emergentes, em especial os mercados fronteiriços, têm, em geral, maior risco político, jurídico, de contraparte e operacional. Os investimentos nestes mercados podem expor o fundo a maiores ganhos ou perdas.

Risco de Taxa de Juro Alterações nas taxas de juro resultam, normalmente, em variações nos valores de obrigações ou de outros instrumentos de dívida no sentido oposto (p. ex., uma subida nas taxas de juro levará provavelmente a uma descida do preço das obrigações).

Risco de Liquidez Condições de mercado difíceis poderão levar a que determinados títulos sejam difíceis de vender num determinado momento a um determinado preço.

Riscos Associados a Hipotecas e a Títulos Garantidos por Ativos Os títulos garantidos por hipotecas ou por ativos estão sujeitos a riscos semelhantes aos de outros títulos de rendimento fixo, e podem estar igualmente sujeitos a risco de reembolso antecipado e a níveis mais elevados de risco de crédito e de liquidez.

Encargos

Os encargos pagos são utilizados para pagar os custos de funcionamento do fundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial crescimento do seu investimento.

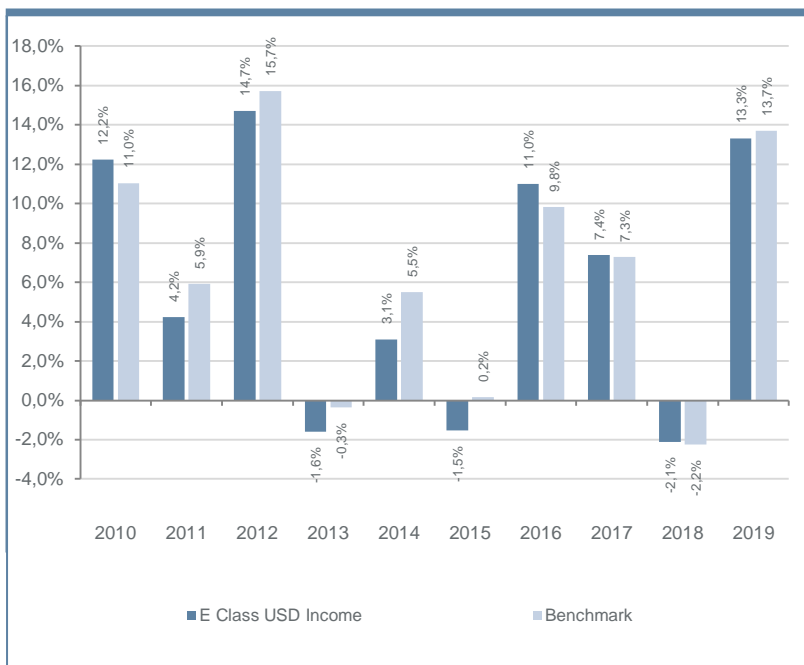
Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
Encargo de subscrição	5,00%
Encargo de resgate	Nenhum
Este é o máximo que pode ser retirado do seu dinheiro antes de ser investido / antes das receitas do seu investimento serem pagas.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
Encargos correntes	1,59%
Encargos retirados do fundo em determinadas condições específicas	
Comissão de desempenho	Nenhuma

Os encargos de subscrição indicados são montantes máximos. Poderá pagar menos – pode averiguar esta situação junto do seu consultor financeiro.

O montante de encargos correntes baseia-se nas despesas para o ano que termina em 2019. Este valor pode variar de ano para ano. Exclui os custos de negociação da carteira, exceto no caso de um encargo de subscrição/resgate pago pelo fundo na compra ou venda de unidades de outro organismo de investimento coletivo.

Para mais informações sobre encargos, consulte a secção "Comissões e despesas" do prospeto, disponível em www.europe.pimco-funds.com.

Resultados anteriores



• Os resultados anteriores não são um indicador de rendimentos futuros.

• Os resultados anteriores não têm em consideração qualquer encargo de subscrição, resgate ou troca, mas têm em conta o encargo corrente, conforme descrito na secção Encargos.

• O desempenho da classe é calculado em dólares dos EUA.

• O fundo foi lançado em junho de 2005. Esta classe começou a emitir ações em julho de 2006.

O índice de referência de duração do fundo foi alterado a 10 de Novembro de 2015 para o índice de referência atual. Os dados dos resultados anteriores de referência apresentados no gráfico para os períodos anuais anteriores a esta data referem-se ao anterior índice de referência de duração do fundo, uma combinação ponderada em partes iguais dos índices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit, ICE BofAML Global High Yield BB-B Rated Constrained e JPMorgan EMBI Global.

Informações práticas

Depositário State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospeto e informações adicionais É possível obter mais informações sobre o fundo ou outras classes de ações ou subfundos da Sociedade, incluindo o prospeto, o relatório anual mais recente e subsequentes relatórios semestrais da Sociedade, junto da Entidade Administradora, assim como os preços mais recentes das ações. Os documentos estão disponíveis, mediante pedido, nos idiomas locais e gratuitamente. Informação sobre a política de remuneração da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited está disponível no site www.pimco.com, podendo igualmente ser disponibilizada, gratuitamente, uma cópia em papel, mediante solicitação.

Preços das ações/VPL Os preços das ações e outras informações podem ser obtidos em www.europe.pimco-funds.com.

Tratamento fiscal A legislação fiscal da República da Irlanda poderá ter um impacto na posição fiscal pessoal do acionista. É aconselhável que procure aconselhamento profissional sobre o tratamento fiscal do seu investimento no fundo.

Responsabilidade pela informação A Sociedade pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes do presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto.

Troca Os investidores podem trocar entre fundos da PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Consulte o prospeto ou contacte o seu consultor financeiro para obter mais detalhes.

OICVM do tipo agrupamento de fundos O presente documento descreve uma classe de ações de um subfundo da Sociedade e o prospeto e os relatórios periódicos são elaborados para toda a Sociedade. Os ativos e passivos de cada subfundo estão separados, sujeito às disposições da lei irlandesa. No entanto, estas disposições não foram testadas noutras jurisdições.

O presente fundo está autorizado na Irlanda e encontra-se regulamentado pelo Banco Central da Irlanda. A PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited está autorizada na Irlanda e encontra-se regulamentada pelo Banco Central da Irlanda. Estas informações fundamentais destinadas aos investidores estão corretas à data de 19/02/2020.