

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Multi-Asset Strategy Fund

un subfondo de PIMCO Select Funds plc  
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte de Allianz, gestiona este fondo.

ISIN: IE00BLF7P308

Clase de acciones: Retail II EUR Income

### Objetivos y política de inversión

**Objetivo** El objetivo de inversión del fondo es invertir al menos el 85% de sus activos en Dynamic Multi-Asset Fund (el "Fondo principal"), un subfondo de PIMCO Funds: Global Investors Series plc. El Fondo principal aspira a potenciar la rentabilidad total de la inversión, aplicando principios de prudencia en la gestión de inversiones.

**Política de inversión** El Fondo principal aspira a alcanzar su objetivo adquiriendo exposición a una amplia gama de activos de todo el mundo. El Fondo principal aplica un enfoque flexible de asignación de activos, basado en la evaluación del asesor de inversiones de dicho Fondo sobre diversos indicadores cuantitativos y cualitativos relativos a economías, sectores industriales y clases de activos de todo el mundo.

El fondo puede invertir hasta el 15% de su patrimonio neto en activos líquidos complementarios y/o instrumentos financieros derivados (como futuros, opciones y permutas) con fines de cobertura. Los activos líquidos complementarios incluyen papel comercial, certificados de depósito, valores respaldados por activos e instrumentos del mercado monetario como letras del Tesoro. Como consecuencia de las inversiones directas que el fondo puede realizar y del uso de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, la rentabilidad del fondo y la del Fondo principal pueden no ser idénticas.

El Fondo principal invertirá en acciones de sociedades, valores de renta fija (que son préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por sociedades o gobiernos y efectivo. El Fondo principal invertirá por lo general hasta el 60% de su patrimonio neto en acciones de sociedades o valores similares. Los valores de renta fija podrán ser títulos tanto con «grado de inversión» como «sin grado de inversión». Se considera que los valores «sin grado de inversión» son inversiones más arriesgadas, pero habitualmente generan ingresos más elevados.

El fondo tiene previsto medir su rentabilidad por referencia al ICE BofA ESTR Overnight Rate Index (el "Índice de referencia"). Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Índice de referencia por el hecho de que se utiliza para realizar comparaciones de rentabilidad. Sin embargo, el Índice de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del fondo ni un objetivo de

rentabilidad.

El Fondo principal puede invertir considerablemente en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que no están plenamente desarrolladas. El Fondo principal puede invertir hasta el 15% de sus activos totales en instrumentos relacionados con materias primas. El Fondo principal puede adquirir exposición a inmuebles a través de instrumentos relacionados con este sector, como acciones de empresas cotizadas, fondos de inversión inmobiliaria (REIT) o derivados basados en índices inmobiliarios.

El Fondo principal promoverá características medioambientales a través del diálogo activo con empresas y emisores, y de la selección de exclusiones, tal y como se recoge más detalladamente en el correspondiente suplemento del folleto titulado "Promotion of Environmental Characteristics" (Promoción de características medioambientales).

El Fondo principal puede utilizar instrumentos derivados (como futuros, opciones y permutas) con fines de cobertura y/o como parte de su estrategia de inversión. Los activos en cartera del Fondo principal pueden estar denominados en una amplia variedad de divisas. El asesor de inversiones del Fondo principal puede usar divisas e instrumentos derivados relacionados para cubrir o abrir posiciones en divisas.

**Recomendación** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de siete años a partir de la fecha de inversión.

**Si desea obtener información detallada acerca de los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto informativo.**

**Política de distribución** Esta clase de acciones trata de distribuir un 2,5% anual. No existe garantía de que la tasa vaya a alcanzarse. Usted puede optar por reinvertirlos en el fondo.

**Día de negociación** Usted puede comprar y vender acciones durante la mayoría de los días hábiles en Dublín. Las excepciones se describen más detalladamente en el calendario de días festivos del fondo, que se puede solicitar al Agente administrativo.

### Perfil de riesgo y remuneración



< Menor riesgo

Mayor riesgo >

Remuneraciones habitualmente más bajas Remuneraciones habitualmente más altas

El indicador que antecede no es una medida del riesgo de pérdida de capital, sino que mide las variaciones de los precios del fondo a lo largo del tiempo.

- Se basa en datos históricos y, por lo tanto, puede no ser una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- El indicador está diseñado para ayudar a los inversores a comprender las incertidumbres, tanto en lo que se refiere a las pérdidas como al crecimiento, que pueden afectar a su inversión. En este contexto, la asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El indicador de riesgo se basa en la volatilidad de la rentabilidad del fondo durante los últimos 5 años. En caso de no disponer de un historial de rentabilidad de 5 años, los datos se complementarán con datos de referencia o series históricas simuladas, según proceda.
- El fondo no ofrece a sus inversores garantías con respecto a su rentabilidad ni al capital invertido.
- La frecuencia de negociación, la programación del proceso de cálculo del valor liquidativo y la publicación del precio del Fondo principal y el fondo son iguales. Sin embargo, los plazos de suscripción y reembolso del Fondo principal y el fondo son diferentes. El plazo de negociación con respecto a suscripciones y reembolsos vence a las 16:00 horas (hora de Irlanda) en el caso del Fondo principal y a las 14:00 horas (hora de Irlanda) en el caso del fondo. Para obtener más información con respecto a las estipulaciones de negociación del fondo, consulte el apartado del folleto titulado "Información fundamental sobre operaciones con acciones: solicitud, reembolso y canje de acciones" o póngase en contacto con su asesor financiero.

**Además del riesgo reflejado en el indicador, el valor total del fondo puede verse considerablemente afectado por:**

**Riesgo de materias primas** El valor de las inversiones relacionadas con las materias primas puede fluctuar de manera significativa debido a cambios en la oferta y la demanda, así como debido a acontecimientos políticos, económicos o financieros.

**Riesgo de crédito y de incumplimiento** Es posible que, a causa de un deterioro de su situación financiera, el emisor de un valor de renta fija no pueda o no esté dispuesto a reembolsar un préstamo o a cumplir una obligación contractual. Como consecuencia, el valor de sus bonos puede reducirse o llegar a ser nulo. Los fondos con exposiciones elevadas a valores «sin grado de inversión» tienen una exposición alta a este riesgo.

**Riesgo cambiario** Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones aumente o disminuya.

**Riesgo de derivados y de contraparte** El uso de determinados derivados puede hacer que el fondo tenga una exposición mayor o más volátil a los activos subyacentes y una mayor exposición al riesgo de contraparte. Esto puede exponer al fondo a mayores ganancias o pérdidas derivadas de fluctuaciones del mercado o relacionadas con la incapacidad de la contraparte de una operación para hacer frente a sus obligaciones.

**Riesgo de mercados emergentes** Los mercados emergentes, y especialmente los mercados frontera, suelen conllevar un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte y operativo. Las inversiones en estos mercados pueden exponer al fondo a pérdidas o ganancias más elevadas.

**Riesgo de renta variable** El precio de las acciones o los valores relacionados con la renta variable puede verse afectado por las oscilaciones de los mercados bursátiles. Entre los desencadenantes de dichas fluctuaciones en el precio se incluyen los factores generales económicos y políticos, así como otros factores específicos del sector o cada sociedad en particular.

**Riesgo de tipos de interés** Las variaciones de los tipos de interés provocarán normalmente que los valores de los bonos y otros instrumentos de deuda evolucionen en sentido contrario (por ejemplo, si los tipos de interés suben, es probable que los precios de los bonos bajen).

**Riesgo de liquidez** Si el mercado atraviesa un mal momento, determinados valores pueden resultar difíciles de vender en el momento y al precio deseados.

**Riesgos de valores relacionados con hipotecas y otros valores respaldados por activos** Los valores con garantía hipotecaria o de otros activos están sujetos a riesgos similares a los de otros valores de renta fija y también pueden estar sujetos al riesgo de amortización anticipada y a niveles más altos de riesgo de crédito y de liquidez.

## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	2,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,74%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

Para el reembolso de acciones se debe abonar una comisión de salida máxima del 2% del valor liquidativo en el primer punto de valoración de la clase de acciones (la "Fecha de pago"), con el fin de compensar principalmente la amortización de la comisión de colocación respecto de dichas acciones. Las diferencias entre la comisión de salida y la amortización de la comisión de colocación se atribuirán a la clase en forma de una ganancia o pérdida. La comisión de salida aplicable desciende gradualmente durante un horizonte de 7 años. Así pues, el horizonte de inversión recomendado es de 7 años a partir de la fecha de lanzamiento de la clase de acciones.

La cifra de gastos corrientes que se muestra es una estimación de los gastos, pues no hay datos históricos suficientes. El informe anual de la Sociedad correspondiente a cada ejercicio financiero presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida abonados por el fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

La cifra de gastos corrientes estimados incluye una comisión de colocación del 2% del valor liquidativo de la clase de acciones en la Fecha de pago. La comisión de colocación se cobrará a la clase de acciones en la Fecha de pago y se incorporará a los activos de la clase como gasto pagado por adelantado. La comisión de colocación se amortiza posteriormente durante un periodo de siete años a diario a partir de la Fecha de pago.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección del folleto titulada «Comisiones y gastos», disponible en [www.europe.pimco-funds.com](http://www.europe.pimco-funds.com).

## Rentabilidad histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica de la clase de acciones que resulte de utilidad.

- La rentabilidad histórica no es un indicador de los rendimientos futuros.
- Las cifras de rentabilidad histórica no tienen en cuenta ningún gasto de entrada, salida o canje, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado relativo a los gastos.
- La rentabilidad de la clase se ha calculado en euros.
- El Fondo se lanzó en agosto de 2019. Esta clase comenzó a emitir acciones en febrero de 2021.
- El 1 de julio de 2021 se procedió al cambio del Índice de referencia del 1 Month Euribor Rate al ICE BofA ESTR Overnight Rate Index.

## Información práctica

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

**Folleto e información adicional** Información adicional sobre el fondo, el Fondo principal u otras clases de acciones de subfondos de la Sociedad o PIMCO Funds: Se puede solicitar al Agente administrativo información sobre Global Investors Series plc, incluidos el folleto, el informe anual más reciente, posteriores informes semestrales de la Sociedad y los documentos de datos fundamentales para el inversor, así como los últimos precios de las acciones. Estos documentos se encuentran disponibles en los idiomas locales y pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud. En [www.pimco.com](http://www.pimco.com) puede consultarse información pormenorizada sobre la política de retribución de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, de la que también podrán solicitarse copias en papel sin cargo alguno.

**Precios/VL de las acciones** Puede consultar el precio de las acciones y otra información en [www.europe.pimco-funds.com](http://www.europe.pimco-funds.com).

**Régimen de tributación** La legislación tributaria de la República de Irlanda puede incidir en la situación tributaria personal del accionista. Le aconsejamos que obtenga asesoramiento profesional sobre el tratamiento fiscal de su inversión en el fondo.

**Responsable de la información** La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

**Canje** Los inversores podrán realizar canjes entre fondos de PIMCO Select Funds plc. Consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero para obtener más información.

**OICVM de tipo paraguas** El presente documento describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad; el folleto y los informes periódicos se elaboran para toda la Sociedad. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado con sujeción a las disposiciones de la legislación irlandesa. Sin embargo, estas disposiciones no han sido puestas a prueba en otras jurisdicciones.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17/02/2022.