

# PIMCO Capital Securities Fund EUR (Hedged)

## CLASE E ACUMULACI ACCIONES

### Descripción del Fondo:

El PIMCO GIS Capital Securities Fund es una cartera global de gestión activa que invierte fundamentalmente en instrumentos de deuda subordinada emitidos por bancos, aseguradoras y otras entidades financieras especializadas. El universo de inversión incluye bonos de las categorías Tier 1, Upper Tier 2 y Lower Tier 2, así como bonos convertibles contingentes («CoCo»). El fondo conserva la flexibilidad para invertir en toda la estructura de capital de estos emisores, aunque muchas de las inversiones se concentrarán en bonos Tier 1, Upper Tier 2 y convertibles contingents con el tiempo.

### Beneficios para el Inversor

Las ventajas potenciales de este enfoque incluyen:

- Potencial de ingresos y rendimientos superiores
- Diversificación entre emisores y regiones
- Flexibilidad para realizar asignaciones en toda la estructura de capital en función del valor relativo

### Ventaja del Fondo

Este fondo es una forma eficiente de obtener exposición a una cartera diversificada gestionada activamente compuesta por títulos de capital de rendimiento elevado de emisores financieros. PIMCO realiza un análisis interno del crédito de esos emisores y recurre a traders especializados en este sector del mercado de crédito para obtener una selección potencialmente ventajosa de emisores y títulos de todo el mundo.

### Riesgos de Inversión

El valor de las acciones puede tanto subir como bajar, y cualquier capital invertido en el Fondo puede estar sujeto a riesgo. El Fondo puede invertir en títulos fuera de EE. UU. y la zona euro que conllevan riesgos potencialmente superiores, incluidas fluctuaciones cambiarias y acontecimientos políticos o económicos. Estos riesgos pueden aumentar al invertir en mercados emergentes. Los fondos que invierten en títulos de alto rendimiento y baja calificación generalmente suponen volatilidad y riesgos superiores para el capital en comparación con los valores de alta calificación. El Fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura o como parte de su estrategia de inversión, que pueden implicar ciertos costes y riesgos. Las inversiones de las carteras en derivados pueden generar pérdidas superiores al importe del capital invertido. Para obtener información adicional sobre los riesgos potenciales del Fondo, consulte el folleto informativo y el documento de datos fundamentales para el inversor.

## Datos Básicos

|                                               | Acumulación                                            |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Bloomberg Ticker                              | PIMEEHA                                                |
| ISIN                                          | IE00BFRSV973                                           |
| Sedol                                         | BFRSV97                                                |
| CUSIP                                         | G7113P726                                              |
| Valoren                                       | 22676011                                               |
| WKN                                           | A1W62X                                                 |
| Fecha de lanzamiento                          | 28/10/2013                                             |
| Distribución de acciones por clase de reparto | -                                                      |
| Comisión de Gestión Agrupada (TER)            | 1,69% p.a.                                             |
| Tipo de Fondo                                 | UCITS                                                  |
| Gestor del Fondo                              | Philippe Bodereau, Matthieu Loriferne, Michael Bogecho |
| Total de activos netos                        | 9,40 (USD en miles de millones)                        |
| Divisa base del fondo                         | USD                                                    |
| Divisa de la clase de acciones                | EUR                                                    |

## ADMINISTRADOR

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

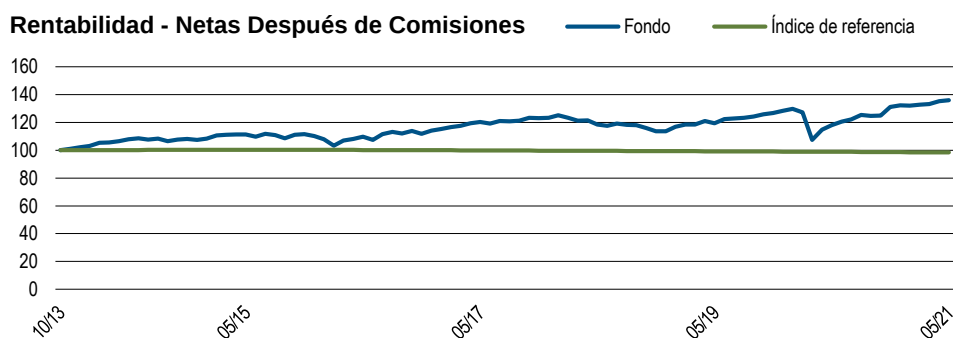
## ASESOR DE INVERSIONES

PIMCO Europe Ltd

**Si tiene preguntas acerca de PIMCO Funds: Global Investors Series plc, llame al +353 1 7769990. Los inversores minoristas deberán ponerse en contacto con su intermediario financiero.**

[pimco.com](http://pimco.com)

## Rentabilidad - Netas Después de Comisiones



El cuadro muestra el rendimiento desde el primer cierre de mes, expresado en base 100, para la clase de acciones más antigua. **Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.** Fuente: PIMCO

## Estadísticas del Fondo

|                                            |      |
|--------------------------------------------|------|
| Duración efectiva (años)                   | 3,68 |
| Tasa de Retorno Actual (%)*                | 4,19 |
| Rendimiento estimado hasta el vencimiento* | 4,70 |
| Cupón Medio (%)                            | 4,62 |
| Vencimiento efectivo (años)                | 4,56 |

## Rentabilidad - Netas Después de Comisiones

|                          | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años | DL   |
|--------------------------|-------|---------|---------|-------|--------|--------|------|
| E, Acu (%)               | 0,44  | 2,40    | 3,64    | 15,18 | 4,65   | 4,39   | 4,20 |
| Índice de referencia (%) | -0,04 | -0,13   | -0,26   | -0,48 | -0,39  | -0,36  | —    |

**Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.**

## Rentabilidad - Netas Después de Comisiones

|                          | may'2016-may'2017 | may'2017-may'2018 | may'2018-may'2019 | may'2019-may'2020 | may'2020-may'2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| E, Acu (%)               | 9,71              | -1,41             | 0,76              | -1,25             | 15,18             |
| Índice de referencia (%) | -0,30             | -0,33             | -0,32             | -0,37             | -0,48             |

**Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.**

## Año civil (libre de comisiones)

|                          | 2014 | 2015 | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | YTD   |
|--------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| E, Acu (%)               | 5,06 | 2,69 | 3,52  | 8,11  | -7,90 | 12,96 | 3,10  | 2,71  |
| Índice de referencia (%) | 0,22 | 0,01 | -0,24 | -0,33 | -0,32 | -0,34 | -0,41 | -0,22 |

**Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.** El índice de referencia es el Ei Euribor (Euro Interbank Offered Rate) a 3 meses es un tipo de referencia diario basado en los tipos de interés a los cuales los bancos prestan fondos no garantizados a otros bancos en el mercado monetario mayorista (o «interbancario») de la zona euro. No es posible invertir directamente en un índice no gestionado. Todos los períodos superiores a un año están anualizados. «SI» se refiere a la rentabilidad desde el lanzamiento.

## ACERCA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA

El Euribor (Euro Interbank Offered Rate) a 3 meses es un tipo de referencia diario basado en los tipos de interés a los cuales los bancos prestan fondos no garantizados a otros bancos en el mercado monetario mayorista (o «interbancario») de la zona euro. No es posible invertir directamente en un índice no gestionado.

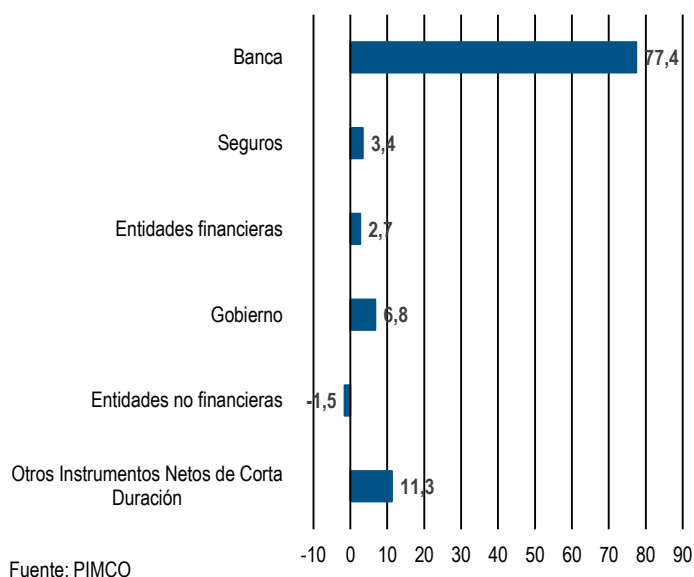
A menos que se indique lo contrario en el folleto o en el pertinente documento de datos fundamentales para el inversor, el Fondo no se gestiona con respecto a ningún índice ni ninguna referencia concretos, y toda mención de un índice o una referencia particulares en la presente ficha descriptiva tiene como única finalidad establecer una comparación de riesgos o rentabilidad. <sup>†</sup>

## Top 10 de los holdings empresariales\*

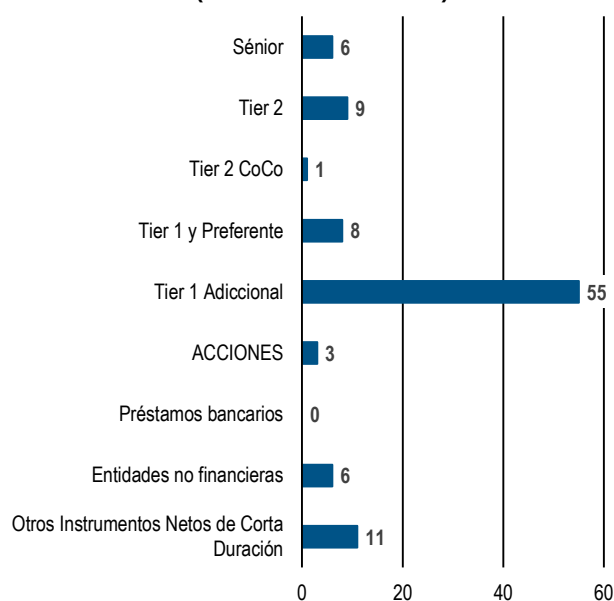
|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| DEUTSCHE BANK AG SUB                 | 2,3 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG COCO JR SUB | 2,3 |
| ING GROEP NV COCO JRSUB              | 2,1 |
| INTESA SANPAOLO SPA COCO JRSUB       | 1,7 |
| HSBC BANK FUNDING STER EMTN PRFSTY   | 1,4 |
| CAIXABANK SA JRSUB COCO PRFSTY REG   | 1,4 |
| HSBC HOLDINGS PLC JR SUB COCO        | 1,3 |
| KBC GROUP NV JR SUB COCO             | 1,3 |
| UNICREDIT SPA JR SUB                 | 1,3 |
| CAIXABANK SA JR SUB PRFSTY           | 1,2 |

Top 10 de los holdings empresariales a fecha de 31/03/2021, excluyendo derivados  
Fuente: PIMCO

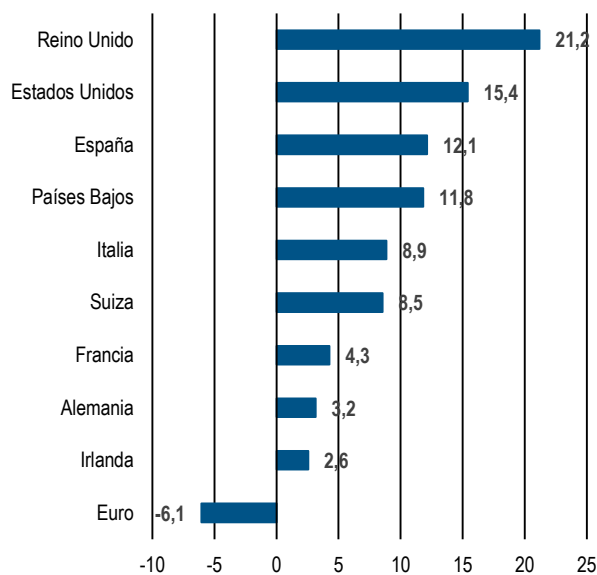
## Posicionamiento en la estructura de capital (% del valor de mercado)



## Diversificación sectorial (% del valor de mercado)



## Top 10 exposiciones por países (% VM)



\* Las exposiciones geográficas excluye efectivo y equivalentes de efectivo  
Fuente: PIMCO

<sup>†</sup>Las diferencias en la rentabilidad del Fondo con respecto al índice y la información de atribución relacionada con respecto a determinadas categorías de valores o posiciones individuales podrían deberse, en parte, a las diferencias en las metodologías de fijación de precios utilizadas por el Fondo y el índice. Los rendimientos se muestran en la divisa base del fondo y no hacen referencia específica a la clase de acciones.

**Salvo en el caso de la rentabilidad, las estadísticas y los desgloses mostrados corresponden al fondo y no hacen referencia específica a la clase de acciones.** Las calificaciones de Morningstar se muestran únicamente para fondos calificados con 4 o 5 estrellas. Las calificaciones de otras clases de acciones son inferiores o no están disponibles. Una calificación no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener participaciones en un fondo. Copyright © 2021 Morningstar Ltd. Todos los derechos reservados. La información incluida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido, (2) no podrá copiarse o distribuirse y (3) no está garantizada en cuanto a su precisión, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida que surja del uso de esta información. El rendimiento histórico no constituye una garantía ni una indicación fiable de los resultados futuros.

**Este fondo podrá invertir en valores convertibles contingentes («CoCos»).** Los CoCos conllevan riesgos particulares como, por ejemplo, los derivados de la conversión a acciones o la depreciación del principal específicos de cada entidad emisora y los requisitos regulatorios a los que esta se somete, lo que implica que el valor de mercado de dichos instrumentos podría fluctuar, aparte de ser impredecible. Otros factores de riesgo relacionados con los CoCos se describen en el folleto del fondo.

**Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.** La Sociedad (PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC) se encuentra registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número de registro oficial 345. El folleto y los folletos simplificados, los estatutos y las cuentas anuales y semestrales de la Sociedad pueden obtenerse gratuitamente de los distribuidores españoles. Un listado completo de los distribuidores españoles se encuentra disponible en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Esta comunicación es únicamente a título informativo y debe de ser acompañada o precedida por el prospectus de los fondos PIMCO: Global Investors Series plc. Puede conseguir gratuitamente una copia del prospectus de los fondos y el "Key Investor Information Document" junto al Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited, Teléfono +353 1 776 9990, Fax +353 1 562 5519. **PIMCO Europe GmbH** (sociedad registrada con el n.º 192083, Seidistr. 24-24a, 80335 Munich, Alemania), **PIMCO Europe GmbH Italian Branch** (sociedad registrada con el n.º 10005170963), **PIMCO Europe GmbH Spanish Branch** (N.I.F. W2765338E) y **PIMCO Europe GmbH Irish Branch** (sociedad registrada con el n.º 909462) están autorizadas y reguladas por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera alemana (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) en Alemania de acuerdo con el artículo 32 de la Ley de Banca de Alemania (KWG). Las sucursales italiana, irlandesa y española están, asimismo, supervisadas por: (1) en el caso de la sucursal italiana, la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), de acuerdo con el artículo 27 de la Ley Financiera Refundida de Italia; (2) en el caso de la sucursal irlandesa: el Banco Central de Irlanda, de conformidad con el Reglamento 43 de la Unión Europea de 2017 relativo a los mercados de instrumentos financieros, en su versión modificada; y (3) en el caso de la sucursal española, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de conformidad con las obligaciones contempladas en los artículos 168 y 203 al 224, así como con las obligaciones contenidas en el Título V, Sección I de la Ley del Mercado de Valores y en los artículos 111, 114 y 117 del Real Decreto 217/2008, respectivamente. Los servicios prestados por PIMCO Europe GmbH están disponibles únicamente para clientes profesionales, tal como se define este término en el artículo 67, apartado 2 de la Ley del Mercado de Valores alemana (WpHG). No están abiertos a inversores individuales, quienes no deberían tomar decisiones basándose en el contenido de esta comunicación. Este informe no es una oferta pública. Esta información no debe usarse en ningún país o con respecto a ninguna persona en relación a los cuales dicho uso podría constituir una violación de la ley vigente. Fondos PIMCO: Global Investors Series plc es una sociedad de inversión paraguas de derecho irlandés constituida como sociedad de responsabilidad limitada y registrada con el número 276928. Esta información no debe utilizarse en ningún país o en relación con sujeto, si dicho uso puede constituir una violación de las leyes aplicables. La información contenida en esta comunicación complementa la contenida en el Folleto del Fondo y debe leerse junto con ella. Antes de realizar cualquier inversión, los inversores deben considerar cuidadosamente los objetivos, riesgos, cargos y gastos de inversión de sus respectivos Fondos. Esta y otra información se encuentra en el prospecto del Fondo. Léalo detenidamente antes de invertir o realizar depósitos. El desempeño pasado no es una garantía o un indicador confiable de resultados futuros y no se da ninguna seguridad de que se obtendrán retornos similares en el futuro. Las devoluciones deben considerarse netas de comisiones y otros gastos e incluyen la reinversión de dividendos. Los datos de rendimiento representan resultados pasados. Los rendimientos de la inversión y el valor nominal pueden fluctuar, por lo que el valor de las participaciones del Fondo PIMCO GIS puede ser mayor o menor que el precio inicial en el momento del reembolso. Las posibles diferencias en los datos de rendimiento se deben al redondeo. Los Fondos pueden invertir en valores de emisores fuera de los EE. UU. O de la zona euro, lo que conlleva riesgos potencialmente más altos, incluido el riesgo de fluctuaciones en monedas distintas del dólar y el euro y el riesgo de inestabilidad política o económica. Este material está destinado únicamente a fines informativos. Tenga en cuenta que no todos los Fondos están registrados para su distribución en todas las jurisdicciones. Para obtener más información, póngase en contacto con PIMCO. Para obtener más información y / o solicitar una copia del Folleto del Fondo, comuníquese con el Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited, teléfono + 353-1-776-0142, fax + 353-1-562-5517. Esta comunicación debe estar acompañada o precedida de un prospecto de PIMCO Funds: Global Investors Series plc. PIMCO es una marca comercial o marca registrada propiedad de Allianz Asset Management of America L.P. en Estados Unidos y el resto del mundo. © 2021, PIMCO.