Datos fundamentales para el inversor

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.

PIMCO

Euro Aggregate High Quality Fund

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

ISIN: IE00BHBX0Y02
Clase de acciones: Institutional EUR Accumulation

Objetivos y política de inversión

Objetivo El objetivo del fondo es maximizar la rentabilidad total mediante una combinación de ingresos y crecimiento del capital, siempre que sea compatible con una gestión prudente de la inversión.

Política de inversión El fondo invierte principalmente en una gama de valores de renta fija (que son préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) con «grado de inversión» emitidos por sociedades o gobiernos de todo el mundo, que estarán denominados principalmente en euros. El fondo también puede mantener otras divisas, así como valores denominados en otras divisas.

El fondo puede invertir en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que todavía están en desarrollo.

Si bien los valores con «grado de inversión», según las calificaciones de las agencias de calificación internacionales, generan un nivel de ingresos potencialmente inferior que el de los valores «sin grado de inversión», se considera que entrañan un riesgo menor. El fondo puede invertir también en valores «sin grado de inversión» siempre que tengan una calidad crediticia media ponderada mínima de A otorgada por estas mismas agencias. Generalmente, se considera que estas inversiones son más arriesgadas, pero pueden generar ingresos más elevados.

Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia a una combinación de los dos índices siguientes: Bloomberg Euro-Aggregate AA- 1-5y Index y Bloomberg Euro-Aggregate AA- 5-10y Index, con una ponderación respectiva del 40% y 60% (conjuntamente el "Índice de referencia"), por el hecho de que se utiliza para medir la duración. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice de referencia o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del fondo ni un objetivo de rentabilidad, y el fondo podrá estar totalmente invertido en valores que no forman parte del Índice de referencia.

El cálculo de la variabilidad de la diferencia de rentabilidad entre el fondo y el Índice de referencia se denomina error de seguimiento. En condiciones de mercado normales, se prevé que el error de seguimiento máximo del fondo respecto del Índice de referencia sea del 1% en periodos consecutivos de tres años. La información detallada sobre el error de seguimiento del Fondo se divulgará en las cuentas anuales y semestrales de la Sociedad.

El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas), en vez de hacerlo directamente en los valores subyacentes. El rendimiento de los derivados está ligado a los movimientos de los activos subyacentes.

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 no distribuye beneficios. Todos los ingresos de la inversión obtenidos se reinvertirán.

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

1	2	**3**	4	5	6	7

< 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.

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

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 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.

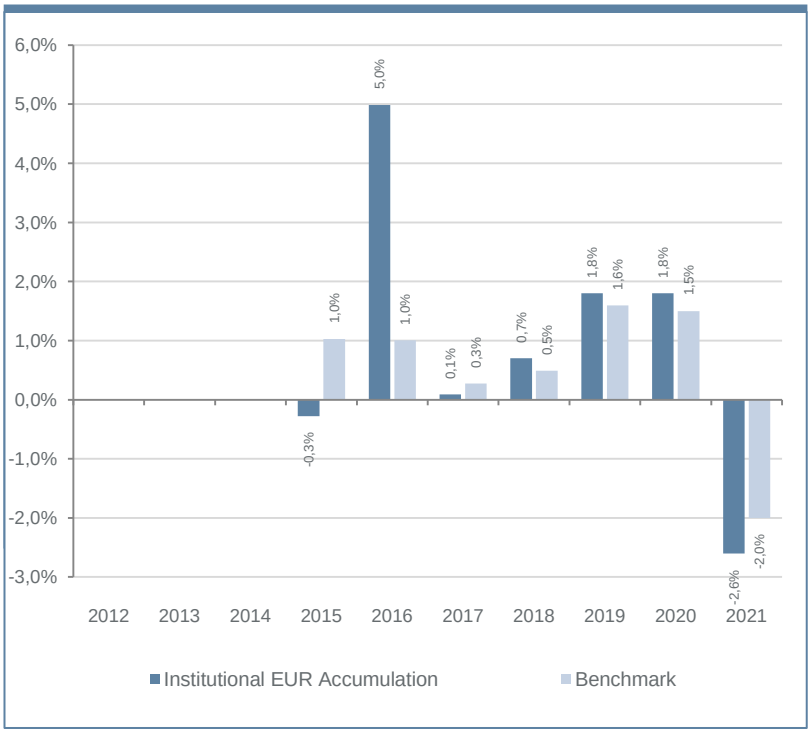
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,22%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos de entrada que se muestran representan cifras máximas. Usted podría pagar menos, por lo que conviene que solicite información a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 2021. 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.

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

Rentabilidad histórica



- 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 el 21 de febrero de 2014. Esta clase comenzó a emitir acciones en 21 de febrero de 2014.
- El índice de referencia del fondo utilizado para calcular la duración cambió el 19 de febrero de 2020, con la adopción del actual índice de referencia. Con anterioridad a esta fecha y a partir del 11 de diciembre de 2017, los datos de rentabilidad histórica mostrados en el gráfico se refieren al índice de referencia anterior, el Bloomberg Euro-Aggregate AA- 1-5y Index y el Bloomberg Euro-Aggregate AA- 5-10y Index, con una ponderación respectiva del 60% y 40%. Con anterioridad a esta fecha y a partir del 31 de marzo de 2016, los datos de rentabilidad histórica mostrados en el gráfico se refieren al índice de referencia anterior, el Bloomberg Euro-Aggregate AA+ 1-5y Index y el Bloomberg Euro-Aggregate AA+ 5-10y Index, con una ponderación respectiva del 30% y 70%. Con anterioridad al 31 de marzo de 2016, los datos de rentabilidad histórica mostrados en el gráfico se refieren al índice de referencia anterior, el Bloomberg Euro-Aggregate: Aa Index.

Información práctica

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Folleto e información adicional Se puede solicitar al Agente administrativo información adicional sobre el fondo u otras clases de acciones o subfondos de la Sociedad, incluidos el folleto informativo, el informe anual más reciente y los posteriores informes semestrales de la Sociedad, 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 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.

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.