

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

CLASE ETF ACUMULACIÓN Y REPARTO ACCIONES

Descripción del Fondo:

El objetivo del PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (Dist.) consiste en lograr una rentabilidad que se aproxime, antes de comisiones y gastos, a la rentabilidad total del índice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond.

Beneficios para el Inversor

El Fondo ofrece una exposición eficiente a la deuda local de los mercados emergentes. Al centrarse en los países con un mayor PIB, en lugar de en los países con mayores niveles de deuda, el Fondo ha sido diseñado para capturar una mayor proporción del crecimiento de los mercados emergentes y proporcionar unas rentabilidades ajustadas al riesgo potencialmente superiores a las de los productos referenciados a índices tradicionales.

Ventaja del Fondo

- Utiliza un índice ponderado por PIB y se centra en los países con un mayor PIB, en lugar de en los países con mayores niveles de deuda.
- Se nutre de las competencias de PIMCO, atesoradas durante varias décadas, en la gestión de deuda de los mercados emergentes.
- Recurre a la tecnología de gestión pasiva inteligente de PIMCO y a su proceso de optimización de los factores de riesgo con el fin de conseguir una réplica eficaz del índice.
- Transparencia: Las posiciones del ETF se publican a diario

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo de crédito y de incumplimiento: Un descenso en la salud financiera del emisor de un valor de renta fija puede llevar a una incapacidad o una falta de voluntad de devolver un préstamo o cumplir una obligación contractual. Esto podría traer consigo que se deteriore el valor de la deuda o no valga nada. Los fondos con elevada exposición a los valores con calificación inferior a «investment grade» presentan una mayor exposición a este riesgo. **Riesgo de cambio:** Las fluctuaciones de los tipos de cambio podrían provocar oscilaciones tanto al alza como a la baja en el valor de la inversión. **Riesgo de derivados y de contraparte:** El uso de ciertos derivados podría traer consigo una exposición mayor y más volátil del fondo a los activos subyacentes y una mayor exposición al riesgo de contraparte. Esto puede exponer el fondo a unas mayores pérdidas o beneficios ligados a los movimientos del mercado o en relación con una contraparte comercial que no pueda satisfacer sus obligaciones. **Riesgo de mercados emergentes:** Los mercados emergentes, especialmente los mercados frontera, suelen entrañar un mayor riesgo político, legal, operativo y de contraparte. Invertir en estos mercados puede exponer el fondo a unas mayores pérdidas o beneficios. **Riesgo de renta fija:** Existe el riesgo de que la entidad emisora quiebre, lo que conllevaría una pérdida de ingresos para el fondo. El valor de los instrumentos de renta fija registrará probablemente un descenso cuando los tipos de interés suban. **Riesgo de uso de derivados:** Se considera que los valores de alto rendimiento presentan más riesgos de que el emisor o el avalista de un valor o un derivado de renta fija incumplan sus obligaciones de pago. Esto puede repercutir en la rentabilidad del fondo. **Riesgo de liquidez:** La compleja coyuntura de mercado podría provocar que resulte complicado vender ciertos valores en el momento y al precio que se desea. **Riesgo de tipos de interés:** La variación de los tipos de interés se traducirá, por lo general, en un movimiento en dirección opuesta de los valores de los bonos y otros instrumentos de deuda (por ejemplo, una subida de los tipos provocará probablemente una caída en los precios de los bonos). **China InterBank Bond Market («CIBM»):** El fondo puede estar expuesto a los riesgos de liquidez, de liquidación, de incumplimiento de las contrapartes y de volatilidad del mercado relacionados con el CIBM. Además, las normas del CIBM son nuevas y siguen sujetas a más aclaraciones y/o cambios, lo que puede afectar negativamente a la capacidad del fondo para invertir en el CIBM. **Riesgo de reproducción de índices:** La rentabilidad del fondo podría desviarse del índice de referencia debido a las condiciones del mercado, los costes de transacción y las diferentes técnicas de replicación, como la optimización y el muestreo.

Datos Básicos

	Acumulación	Reparto
Fecha de lanzamiento	19/09/2011	23/01/2014
Distribución de acciones por clase de reparto	-	Monthly
Comisión de Gestión Agrupada (TER)	0,60% p.a.	0,60% p.a.
Tipo de Fondo	UCITS	
Gestor del Fondo	Michael Davidson, Pramod Dhawan	
Divisa base del fondo	USD	
Divisa de la clase de acciones	USD	
Replication Method	Física	
Domicilio	Irlanda	
Fondo de declaración (reporting fund) en el Reino Unido	Si	
Admitido en una cuenta de ahorro personal (ISA)	Si	
Inversión mínima	N/A	

ADMINISTRADOR

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

ASESOR DE INVERSIONES

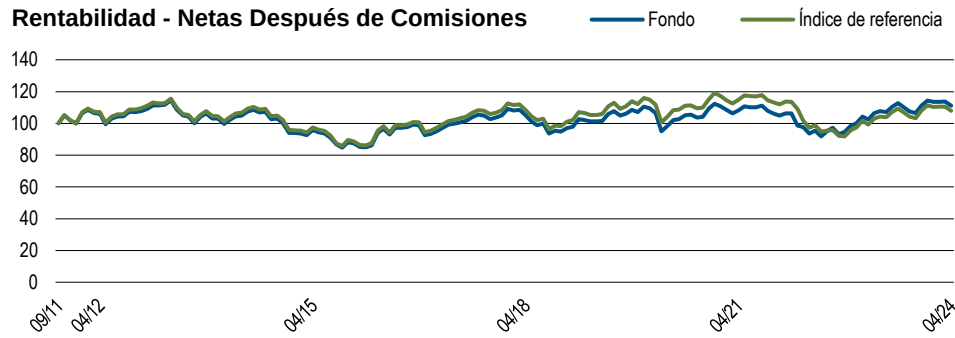
PIMCO Europe Ltd

pimco.com

Intercambiar información

	Reparto	Acumulación	Reparto	Acumulación	Acumulación	Reparto
Mercado	Borsa Italiana	London Stock Exchange	London Stock Exchange	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	SIX Swiss Exchange
Bloomberg Ticker	EMLI IM	EMLB LN	EMLI LN	EMLP LN	EMLB SW	EMLI SW
Moneda de negociación	EUR	USD	USD	GBP	USD	USD
ISIN	IE00BH3X8336	IE00B4P11460	IE00BH3X8336	IE00B4P11460	IE00B4P11460	IE00BH3X8336
Sedol	BH3X833	B4P1146	BH3X833	B4P1146	B4P1146	BH3X833
CUSIP	G7110H206	G7110H156	G7110H206	G7110H156	G7110H156	G7110H206
Valoren	23056692	13941359	23056692	13941359	13941359	23056692
WKN	A1W95H	A1JJ9J	A1W95H	A1JJ9J	A1JJ9J	A1W95H

Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación de los resultados futuros.



Estadísticas del Fondo

Duración efectiva (años)	5,29
Rendimiento estimado hasta el vencimiento [Ⓟ]	7,59
Vencimiento efectivo (años)	8,30

El cuadro muestra el rendimiento desde el primer cierre de mes, expresado en base 100, para la clase de acciones más antigua. Fuente: PIMCO

Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación de los resultados futuros.

Rentabilidad - Netas Después de Comisiones	abr'2019-abr'2020	abr'2020-abr'2021	abr'2021-abr'2022	abr'2022-abr'2023	abr'2023-abr'2024
ETF, Acu (%)	-2,90	9,94	-13,32	15,10	3,19
ETF, Rep (%)	-2,88	9,91	-13,26	15,11	3,20
Índice de referencia (%)	-1,12	10,09	-15,14	7,07	3,66

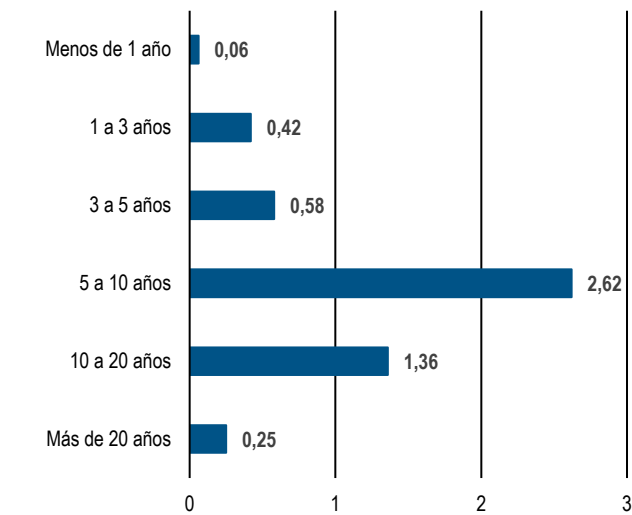
El índice de referencia es el PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index Todos los períodos superiores a un año están anualizados. «SI» se refiere a la rentabilidad desde el lanzamiento.

ACERCA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA

El índice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond replica la rentabilidad de una cesta, ponderada por el PIB, de deuda pública denominada en moneda local y divisas, o contratos a plazo sobre divisas, de mercados emergentes, con una exposición máxima del 15% en un mismo país. Los países se seleccionan, y sus ponderaciones se determinan, anualmente. Los países aptos deben tener una calificación soberana media de, al menos, BB- (asignada por una agencia de calificación crediticia reconocida), representar más del 0,3% del PIB mundial, haber sido designados como un país de ingresos medios o bajos atendiendo al Producto Nacional Bruto per cápita publicado por el Banco Mundial y contar con mercados locales líquidos de deuda o de divisas. Los países cuya deuda en moneda local o extranjera esté sujeta a sanciones de la UE o EE. UU. no son admisibles para formar parte del índice. No es posible invertir directamente en un índice no gestionado.

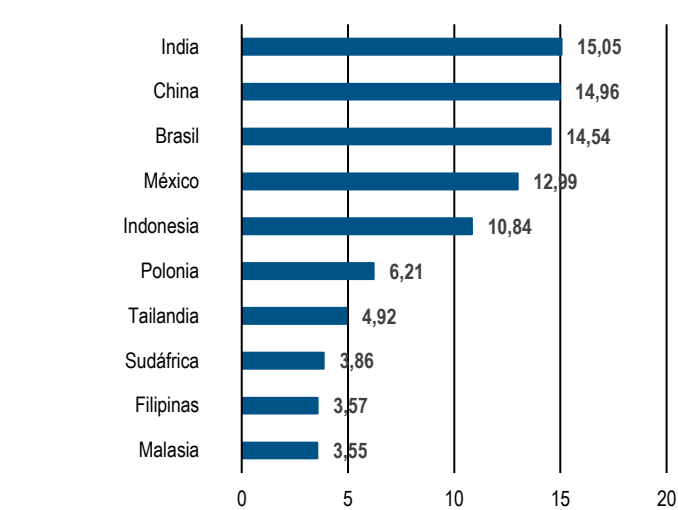
A menos que se indique lo contrario en el folleto o en el pertinente documento de datos fundamentales para el inversor/ documento de datos fundamentales, el Fondo no se gestiona con respecto a ningún índice ni ninguna referencia concretos, y toda mención de un índice o una referencia particulares en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

Duración (en años)



Fuente: PIMCO

Top 10 exposiciones a divisas (% VM)



Fuente: PIMCO

Comunicación de promoción comercial El presente documento es una comunicación de promoción comercial. El presente no es un documento contractualmente vinculante y su publicación no es obligatoria en virtud de ninguna ley o normativa de la Unión Europea o el Reino Unido. Esta comunicación de promoción comercial no incluye detalles suficientes para que el destinatario pueda tomar una decisión de inversión fundada. Consulte el Folleto del OICVM y el Documento de datos fundamentales para el inversor antes de adoptar cualquier decisión final de inversión. 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. PIMCO calcula el rendimiento mínimo hasta el vencimiento (YTM) estimado de un fondo como la media, ponderada por el valor de mercado, del YTM de cada título mantenido en cartera. PIMCO recaba el YTM de cada valor de la base de datos del grupo de análisis de carteras de PIMCO. Cuando el YTM de un valor no está disponible en la base de datos del grupo de análisis de cartera de PIMCO, se obtiene de Bloomberg. Cuando no está disponible en ninguna de las dos bases de datos, PIMCO asigna al valor un YTM procedente de una matriz de PIMCO basada en datos anteriores. Los datos de origen utilizados en tales circunstancias constituyen parámetros estáticos y PIMCO no se hace responsable de la exactitud de los datos a efectos de calcular el rendimiento estimado hasta el vencimiento. El rendimiento estimado hasta el vencimiento se ofrece con fines meramente ilustrativos y no debe utilizarse como fundamento principal para una decisión de inversión, así como tampoco debe interpretarse como una garantía o predicción de la rentabilidad futura del Fondo o las rentabilidades probables de cualquier inversión.

Informations importantes: Votre capital est exposé à un risque. Vous pourriez ne pas récupérer le capital investi. Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futurs. Par ailleurs, aucune garantie n'est donnée quant à l'obtention de rendements similaires à l'avenir. Le présent document ne constitue pas un conseil en investissement ou une recommandation d'investir dans un(e) quelconque classe d'actifs, titre ou stratégie. Les informations contenues dans le présent document sont fournies à des fins d'illustration uniquement et ne doivent en aucun cas être considérées comme un conseil en investissement ou une recommandation d'acheter ou de vendre des titres. Avant tout investissement, il est recommandé de consulter un professionnel indépendant. Tout investissement dans un ETF doit se fonder sur le Prospectus et les Documents d'information clés pour l'investisseur du produit en question, en tenant compte de l'objectif d'investissement, des risques, des frais et des charges. Des informations supplémentaires sur les ETF, leur Prospectus, les Documents d'information clés pour l'investisseur et les Suppléments sont disponibles sur www.pimco.fr ou auprès de votre courtier ou conseiller financier. Pour les ETF à gestion active, des informations supplémentaires concernant l'utilisation des indices figurent dans le Prospectus et le Supplément concerné. La distribution et l'offre d'ETF peuvent être soumises à des restrictions légales dans certaines juridictions. Le présent document ne constitue pas une offre ou une sollicitation de quiconque dans une quelconque juridiction où une telle offre est interdite, ou adressée à une quelconque personne pour laquelle une telle offre ou sollicitation serait interdite par la loi. Le présent document n'est pas destiné à être distribué ni adressé à des ressortissants américains ou canadiens. Les parts / actions de fonds de type UCITS ETF acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être revendues directement au fonds UCITS ETF. Les investisseurs doivent acheter et vendre des parts / actions sur un marché secondaire via un intermédiaire (par exemple, un courtier), ce qui peut entraîner des frais. Les investisseurs peuvent en outre payer un montant supérieur à la valeur nette d'inventaire en vigueur lors de l'achat de parts / actions et percevoir un montant inférieur à la valeur nette d'inventaire en vigueur lors de leur revente. La información proporcionada en este sitio web no constituye una oferta de los subfondos de PIMCO GIS en Suiza de conformidad con la Ley de Servicios Financieros de Suiza («FinSA») y su ordenanza de implementación («FinSO»), aunque la información incluida en este sitio web puede interpretarse como asesoramiento en relación con los subfondos de PIMCO GIS de conformidad con la FinSA y la FinSO. El representante y agente de pagos de los subfondos de PIMCO GIS en Suiza es BNP Paribas Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich (Suiza). El folleto, los estatutos y los documentos de datos fundamentales para el inversor, así como los informes anual y semestral del PIMCO GIS pueden obtenerse, de forma gratuita, a través del representante en Suiza. PIMCO GIS es un organismo de inversión colectiva domiciliado en Irlanda.

Les ETF sont domiciliés en Irlande. **Des exemplaires en langue française du Prospectus du Compartiment, des Documents d'informations clés pour l'investisseur, des statuts, du dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus sur www.pimco.fr. Les informations contenues par la présente faisaient référence aux Fonds de PIMCO Europe Ltd, un système d'investissement collectif dûment enregistré auprès de la Commission espagnole du marché des valeurs mobilières (CNMV) sous le numéro 1360 (www.cnmv.es), où peut être consulté la liste mise à jour des distributeurs autorisés de la Société en Espagne (les distributeurs espagnols). Les distributeurs espagnols doivent fournir à chaque investisseur, avant de souscrire aux parts du sous-fonds, une copie traduite en espagnol du prospectus simplifié ou KIID, une fois mise en œuvre, et le dernier rapport économique publié avant de souscrire aux parts. En outre, une copie du rapport sur les types de marketing prévus en Espagne doit être fournie à l'aide du formulaire publié sur le site Web de la CNMV. Le prospectus et le KIID (le cas échéant) et d'autres documents légalement requis relatifs au fonds sont disponibles par l'intermédiaire des distributeurs espagnols, en copie papier ou par voie électronique, et également disponibles sur demande en composant +44 20 3640 1558, en écrivant à Iberia@pimco.com ou en consultant www.pimco.es, où vous pouvez également obtenir des informations mises à jour sur la valeur liquidative des parts concernées.**

PIMCO Europe Ltd (Company No. 2604517) est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée et à qui il est conseillé de s'adresser à un conseiller financier. **PIMCO Europe GmbH** (n° d'enregistrement 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), **PIMCO Europe GmbH Italian Branch** (n° d'enregistrement 10005170963), **PIMCO Europe GmbH Irish Branch** (n° d'enregistrement 909462), **PIMCO Europe GmbH UK Branch** (Company No. BR022803) et **PIMCO Europe GmbH Spanish Branch** (N.I.F. W2765338E) sont autorisées et réglementées par l'Autorité fédérale de supervision financière (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439, Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 15 de la loi bancaire allemande (WpIG). Les succursales italienne, irlandaise, anglaise et espagnole sont également placées sous la supervision : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), conformément à l'Article 27 de la version consolidée de la loi de finances italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande, conformément au règlement 43 du règlement de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel que modifié ; (3) succursale anglaise : la Financial Conduct Authority ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), conformément aux dispositions des articles 168 et 203 à 224 et du Titre V, Section I de la Loi sur le marché des titres (LSM), ainsi que des articles 111, 114 et 117 de l'Arrêté royal 217/2008. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH sont réservés aux clients professionnels, tels que définis à la Section 67, paragraphe 2 de la loi allemande relative à la négociation de valeurs mobilières (WpHG). Ils ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée. | **PIMCO (Schweiz) GmbH** (enregistrée en Suisse sous le n° CH-020.4.038.582-2). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée et à qui il est conseillé de s'adresser à un conseiller financier. Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit ou mentionnée dans toute autre publication sans autorisation écrite expresse. PIMCO est une marque commerciale d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde. ©[CurYear], PIMCO **Informations complémentaires** Un Prospectus est disponible pour PIMCO ETFs plc (la Société) et des Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) sont disponibles pour chacune des classes d'actions des différents compartiments de la Société.

Le Prospectus de la Société peut être obtenu à l'adresse www.fundinfo.com et est disponible en anglais, français et allemand

Les DICI peuvent être obtenus à l'adresse www.fundinfo.com et sont disponibles dans l'une des langues officielles de chacun des États membres de l'UE dans lesquels le compartiment concerné a été notifié à des fins de commercialisation conformément à la Directive 2009/65/CE (la Directive sur les OPCVM).

En outre, un résumé des droits des investisseurs est disponible à l'adresse www.pimco.com, en langue [anglaise].

Les compartiments de la Société sont actuellement notifiés à des fins de commercialisation dans un certain nombre d'États membres de l'UE en vertu de la Directive sur les OPCVM.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited peut à tout moment mettre fin à ces notifications au titre de toute classe d'actions et/ou de tout compartiment de la Société par le biais du processus décrit à l'Article 93a de la Directive sur les OPCVM.