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

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Un subfondo PIMCO ETFs plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte de Allianz, gestiona este fondo.

ISIN: IE00BP9F2J32
Clase de acciones: EUR Income

Objetivos y política de inversión

Objetivo El objetivo del fondo es maximizar la rentabilidad total, siempre que sea compatible con la gestión prudente de la inversión.

Política de inversión El fondo tratará de lograr su objetivo de inversión fundamentalmente mediante una cartera diversificada y gestionada activamente de valores de renta fija corporativa (que son préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) con «grado de inversión» denominados en euros. El fondo trata de aplicar el proceso y la filosofía de inversión de rentabilidad total de los asesores de inversión en su selección de inversiones. Se utilizan estrategias de inversión top-down y bottom-up para identificar la fuente diversificada y múltiple de valor para generar rentabilidades constantes.

El fondo invertirá principalmente en valores con «grado de inversión», pero puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores «sin grado de inversión». Los valores con «grado de inversión» suelen generar un nivel de ingresos inferior que el de los valores «sin grado de inversión» y también se considera que entrañan un riesgo menor.

El fondo puede invertir en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que todavía están en desarrollo. El fondo también puede mantener instrumentos de renta fija que no estén denominados en euros y posiciones en divisas distintas del euro. Por lo general, la duración media de la cartera del fondo permanecerá dentro de los 0-4 años. La duración es la sensibilidad de un valor de renta fija a un cambio en los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración de un valor de renta fija, más alta será su sensibilidad a los tipos de interés.

El fondo promoverá características medioambientales mediante un diálogo activo con empresas y emisores sobre cuestiones relevantes relativas al clima y la biodiversidad y una selección the exclusiones.

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.

Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index (el "Índice") por el hecho de que se utiliza para calcular la exposición global del fondo aplicando la metodología del valor en riesgo (VaR) relativo y para realizar comparaciones de rentabilidad. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice 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.

El fondo es un ETF activo y tratará de cumplir sus objetivos y política de inversión tal y como se ha descrito anteriormente y con arreglo a lo dispuesto en el folleto.

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 distribuye los ingresos de la inversión generados por el fondo. Usted puede optar por reinvertirlos en el fondo.

Día de negociación El valor liquidativo se calcula de forma diaria y el fondo está abierto para reembolsos todos los días que la Deutsche Börse y los bancos de Londres estén abiertos. Consulte el folleto para obtener más información. Las acciones del fondo se cotizan en uno o más mercados bursátiles. Como el fondo es un fondo de inversión cotizado («ETF» por sus siglas en inglés), en condiciones normales del mercado normalmente solo los participantes autorizados podrán suscribir o reembolsar acciones directamente con el fondo. Otros inversores pueden comprar o vender acciones a diario directamente a través de un intermediario o en mercados bursátiles en los que coticen las acciones, es decir, en el mercado secundario. En circunstancias excepcionales, se permitirá que otros inversores reembolsen sus acciones directamente con la Sociedad de acuerdo con los procedimientos de reembolso descritos en el folleto, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos que corresponda.

Divisa base del fondo Euro

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

< Menor riesgo — Mayor riesgo >

Remuneraciones habitualmente más bajas — Remuneraciones habitualmente más altas

Este indicador 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. Este indicador:

- está basado en datos históricos, que podrían ser relativos y no representativos de las calificaciones futuras.
- como resultado, esta estimación de riesgo puede no ser un indicador fiable de riesgos futuros y puede estar sujeta a cambios con el tiempo.
- está clasificado en la categoría indicada anteriormente debido a su comportamiento histórico, que puede ser relativo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- 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.
- no ofrece a sus inversores garantías con respecto a su rentabilidad ni a la rentabilidad del capital invertido.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior que podrían tener un efecto negativo en el valor liquidativo del fondo:
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 liquidez Si el mercado atraviesa un mal momento, determinados valores pueden resultar difíciles de vender en el momento y al precio deseados.
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).
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.

Para obtener más información acerca de los riesgos, cconsulte el folleto del fondo, que se encuentra disponible en www.pimco.com.

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	3,00% *
Gastos de salida	3,00% *
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	0,49%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

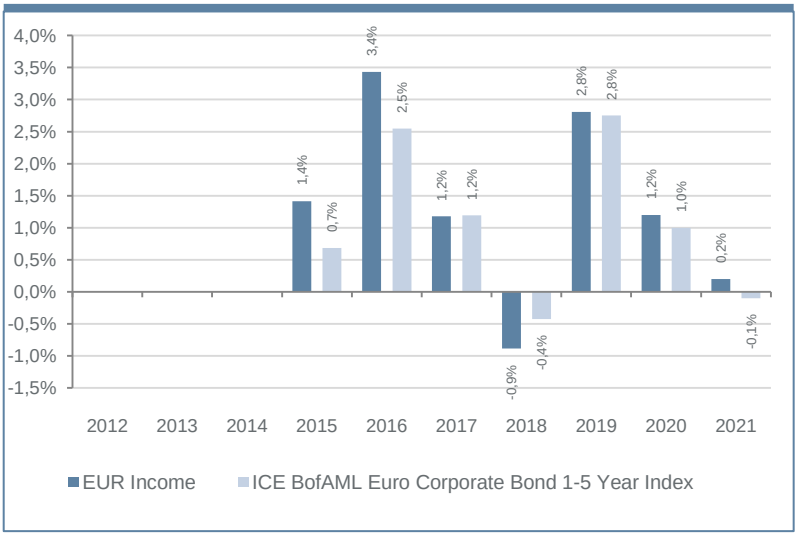
*Puesto que el fondo es un ETF, normalmente los inversores solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. Los gastos de entrada y de salida aquí indicados no son aplicables a dichos inversores de mercados secundarios. Sin embargo, los inversores de mercados secundarios podrán incurrir en gastos de corretaje o de transacción en relación con sus transacciones. Los inversores de mercados secundarios también sufragarán los costes del margen «oferta-demanda», es decir, la diferencia entre los precios a los que se pueden comprar y vender las acciones. Consulte estas comisiones y costes con su asesor financiero o intermediario antes de invertir, ya que pueden reducir la cantidad de su inversión inicial y la cantidad que reciba por la venta.

Los gastos de entrada que se muestran representan cifras máximas. En algunos casos 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.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la correspondiente sección sobre gastos del folleto del fondo que se encuentra disponible en www.pimco.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es un indicador de los rendimientos futuros.
- Se incluye el impacto de los gastos y las comisiones en la rentabilidad.
- La rentabilidad de la clase se ha calculado en euro.
- El fondo se lanzó en noviembre de 2014. Esta clase comenzó a emitir acciones en noviembre de 2014.

Información práctica

Depositario State Street Custodian 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 en www.pimco.com, enviando un correo electrónico a pimcoemteam@statestreet.com o llamando al +353 1 7769990. 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.pimco.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 El canje de acciones entre otras clases de acciones o subfondos no está disponible para los inversores que negocien en la bolsa de valores. El canje podrá estar disponible para los participantes autorizados que negocien directamente con el fondo.

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.

Valores en cartera El valor liquidativo indicativo intradía del fondo está disponible en www.pimco.com, Bloomberg y Reuters. Diariamente, el fondo expone en www.pimco.com las identidades y cantidades de sus valores en cartera que constituyen la base de su valor liquidativo del día hábil anterior.

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 30/11/2022.