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 US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

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

ISIN: IE00BD26N851
Clase de acciones: EUR (Hedged) Accumulation

Objetivos y política de inversión

Objetivo El objetivo del fondo es proporcionar la rentabilidad del ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (el «Índice de referencia»).

Política de inversión El fondo invierte una parte sustancial de sus activos en una cartera diversificada de valores de renta fija (que son préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) denominados en dólares estadounidenses y posiciones en dólares estadounidenses que, en la medida en que es posible y viable, son valores que componen el Índice de referencia. El fondo invertirá en valores «sin grado de inversión». Generalmente, se considera que estas inversiones son más arriesgadas, pero pueden generar ingresos más elevados.

Para lograr su objetivo de inversión, el fondo también podrá utilizar derivados financieros, especialmente cuando la inversión en los bonos o divisas subyacentes resulte complicada.

Por lo tanto, 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.

El fondo se gestiona de forma pasiva (es decir, que replica el Índice de referencia).

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.

Cobertura de divisas de la Clase de Acciones Esta clase de acciones trata de limitar el riesgo cambiario del accionista reduciendo el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda de la clase de acciones y cualquier exposición no activa a divisas del fondo.

Día de negociación El valor liquidativo se calcula de forma diaria y el fondo está abierto para reembolsos todos los días que la NYSE Arca 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.

El Índice de referencia El Índice de referencia representa la rentabilidad de la deuda privada a corto plazo por debajo de grado de inversión denominada en dólares estadounidenses emitida públicamente en el mercado interno de EE. UU., incluyendo bonos, valores de la Norma 144A y valores de pago en especie.

Divisa base del fondo Dólar estadounidense.

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 replicación del índice La rentabilidad del Fondo puede diferir de la del índice de referencia debido a las condiciones del mercado, a los costes de transacción y a las diferentes técnicas de replicación, como la optimización y el muestreo.
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 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).

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	0,60%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

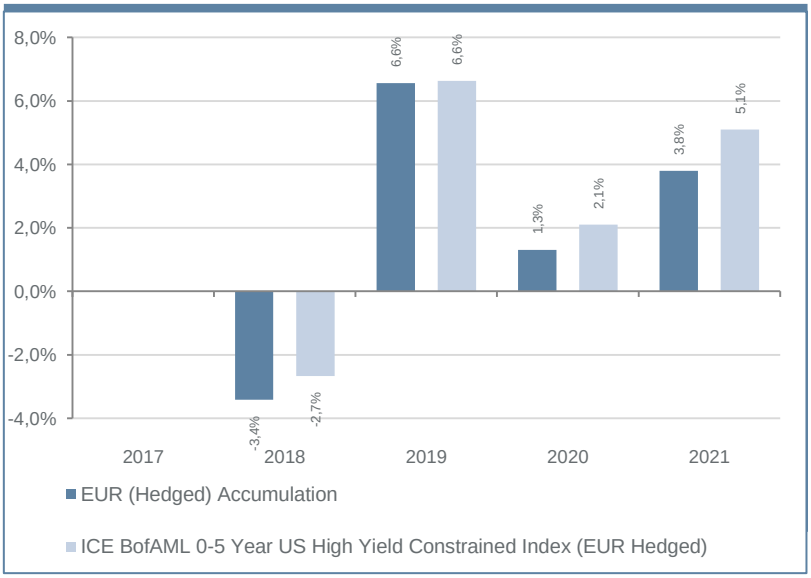
*Puesto que el fondo es un ETF, normalmente los inversores solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. Los gastos de entrada y de salida aquí indicados no son aplicables a dichos inversores de mercados secundarios. Sin embargo, los inversores de mercados secundarios podrán incurrir 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 marzo de 2012. Esta clase comenzó a emitir acciones en diciembre de 2017.

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 17/02/2022.