

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

PIMCO Covered Bond UCITS ETF
un subfondo de **PIMCO ETFs plc**
EUR Income (IE00BF8HV717)

Productor: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited pertenece al grupo PIMCO.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda, que es responsable de su supervisión en relación con este documento de datos fundamentales.

Este Producto está autorizado en Irlanda.

Para obtener más información sobre este producto, contacte con nosotros por teléfono en el +353 1776 9990 o a través de nuestro sitio web www.pimco.com.

Este documento se elaboró el 29 de abril de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de un OICVM de una sociedad de inversión de tipo paraguas con capital variable con responsabilidad segregada entre subfondos autorizada por el Banco Central de Irlanda con arreglo a la European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011, con sus oportunas reformas.

Con sujeción a las condiciones establecidas en el folleto, los accionistas pueden canjear la totalidad o parte de sus acciones de este fondo por acciones de otro fondo de la sociedad. Para más información, remítase a la sección del folleto titulada «How To Exchange Shares».

Plazo

Este producto no tiene un plazo fijo.

Objetivos

El fondo tiene como objetivo generar ingresos, manteniendo y aumentando su inversión original.

Política de inversión

El fondo tratará de cumplir su objetivo de inversión principalmente mediante la inversión en una cartera de valores de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) gestionada activamente y de la cual al menos el 80% estará invertido en bonos garantizados de conformidad con las políticas establecidas a continuación. Los bonos garantizados son valores emitidos por una entidad financiera y respaldados por un grupo de préstamos que figuran en el balance de la entidad financiera conocidos como el «conjunto de activos de garantía». Los activos en los conjuntos de activos de garantía pueden incluir préstamos hipotecarios privados de alta calidad, préstamos del sector público o una mezcla de ambos.

El fondo podrá invertir también en valores de renta fija que no sean bonos

garantizados emitidos por empresas (no financieras) y con «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 mantener posiciones en divisas y valores de renta fija denominados en euros y en otras divisas.

El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas financieras), 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 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.

El fondo promoverá características ambientales y sociales a través de una estrategia de exclusiones y, cuando proceda, del diálogo con los emisores.

Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Índice por el hecho de que el Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index (el «Índice») se utiliza para medir la duración y 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.

Día de negociación Las acciones del fondo pueden reembolsarse normalmente a diario. Remítase a la sección del folleto titulada «How to Redeem Shares».

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.

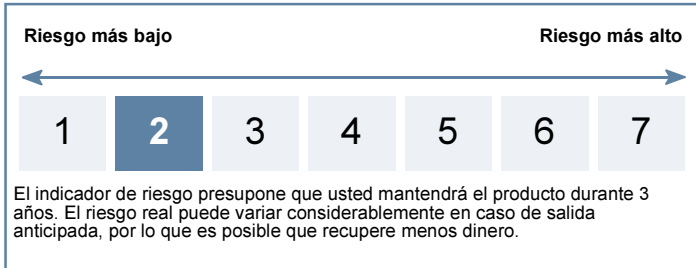
Valores en cartera El valor liquidativo indicativo intradía del fondo está disponible en www.pimco.com, Bloomberg y Reuters. Diariamente, el fondo expone en www.pimco.com las identidades y cantidades de sus valores en cartera que constituyen la base de su valor liquidativo del día hábil anterior.

Inversor minorista al que va dirigido

El inversor tipo del Fondo será aquel que busca una inversión básica en renta fija con una cantidad mínima de riesgo y volatilidad.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta clasificación está sujeta a cambios con el tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias usted puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final podrá depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos no reflejados en el indicador de riesgo son, por ejemplo, el riesgo de tipos de interés y los riesgos de valores relacionados con hipotecas y otros valores respaldados por activos. Si desea obtener una lista completa de los riesgos, consulte el folleto del fondo.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo o el valor de referencia durante los últimos 10 años. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años			
Inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 3 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.910 EUR -20,86%	7.860 EUR -7,71%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.120 EUR -18,83%	8.130 EUR ¹ -6,68% ¹
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.530 EUR -4,68%	9.880 EUR ² -0,40% ²
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.330 EUR 3,29%	10.370 EUR ³ 1,23% ³

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2020 y febrero 2023.
² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2015 y septiembre 2018.
³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2014 y febrero 2017.

¿Qué pasa si PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited no puede pagar?

Como organismo de inversión colectiva que ha contratado a un depositario independiente para que se encargue de las labores de custodia y verificación de titularidad de sus activos con arreglo al Derecho de la UE, su inversión no está expuesta al riesgo de crédito de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. No obstante, usted puede enfrentarse a pérdidas financieras en caso de que PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited o el depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited incumplan sus obligaciones. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	633 EUR	709 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,3%	2,4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,0% antes de deducir los costes y del -0,4% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	La incidencia de los costes que usted pagará al realizar su inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará, y podría pagar menos.	290 EUR
Costes de salida	Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión. Los inversores en ETF pueden comprar o vender acciones en el mercado secundario. Los gastos de entrada y de salida que aquí se describen no son aplicables a los inversores de mercados secundarios. Los inversores de mercados secundarios pueden incurrir en comisiones de corretaje o de transacción en relación con sus operaciones y puede que también deban asumir los costes de los diferenciales entre precio vendedor y comprador (los precios a los que pueden adquirirse y venderse las acciones). Consulte estas comisiones y gastos con su asesor financiero o intermediario antes de invertir, ya que pueden reducir la cantidad de su inversión.	299 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,4% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	43 EUR
Costes de operación	La incidencia de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. Este importe real variará en función de la cantidad de inversiones subyacentes que compre y venda el fondo.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	Este producto no tiene comisiones de rendimiento.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a medio plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 3 años. El valor neto de los activos del fondo se calcula de forma diaria y este está abierto para reembolsos todos los días que la Deutsche Börse AG 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, generalmente 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.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que asesore sobre el mismo o lo venda, dispone de tres maneras para hacerlo:

- Puede contactar con nosotros en el + 353 1776 9990 y nosotros registraremos su reclamación y le explicaremos cómo proceder.
- Puede presentar su reclamación a través de nuestro sitio web www.pimco.com o por correo electrónico a PIMCOEMteam@statestreet.com.
- Puede remitir su reclamación por escrito a PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 HD32 (Irlanda).

Otros datos de interés

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Folleto e información adicionalSe puede solicitar al Agente administrativo o PIMCO Shareholders Services a través de PIMCOEMteam@statestreet.com información adicional sobre el Fondo u otras clases de acciones o subfondos de la Sociedad, incluidos el folleto, el suplemento relativo al producto y los informes anual y semestral más recientes.

Estos documentos se encuentran disponibles en los idiomas locales y pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud a través de PIMCO Shareholder Services mediante PIMCOEMteam@statestreet.com.

En www.pimco.com puede consultarse información pormenorizada sobre la política de remuneración de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, de la que también podrán solicitarse gratuitamente ejemplares en papel.

Precios/VL de las acciones Puede consultar el precio de las acciones y otra información en www.pimco.com.

Visite nuestra página específica en <https://www.priips.pimco.com/etf> para consultar la rentabilidad histórica del fondo y los escenarios de rentabilidad mensuales de los últimos 10 años.