

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF CHF (Hedged)

CLASE ETF ACUMULACIÓN ACCIONES

Descripción del Fondo:

El objetivo del PIMCO Low Duration US Corporate Bond UCITS ETF consiste en generar la máxima rentabilidad total y, al mismo tiempo, gestionar las inversiones con prudencia. El Fondo invertirá principalmente en una cartera diversificada, gestionada activamente, de instrumentos de renta fija corporativa con calificación investment grade y denominados en dólares estadounidenses. La duración de la cartera puede oscilar entre 0 y 4 años, y el Fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos con calificación inferior a investment grade.

Beneficios para el Inversor

El Fondo ha sido concebido para los inversores que desean obtener exposición a crédito, pero con una menor sensibilidad al riesgo de tipos de interés. Entre las posibles ventajas cabe citar un riesgo de tipos de interés inferior al de las estrategias de crédito tradicionales, una rentabilidad potencial superior a la de la deuda pública, el proceso de inversión con visión de futuro de PIMCO y el acceso a las oportunidades en un amplio abanico de sectores.

Ventaja del Fondo

- El Fondo saca partido de los conocimientos de PIMCO en inversión en crédito mundial, que integran a la perfección sus cuarenta años de experiencia, un sólido análisis crediticio y un proceso de inversión con miras al futuro y de eficacia demostrada.
- 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 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). **Riesgos de bonos de titulización hipotecaria y de titulización de activos:** Los bonos de titulización hipotecaria y respaldados por activos están sujetos a riesgos similares a los de otros valores de renta fija, y también pueden estar sujetos al riesgo de pago anticipado y a mayores niveles de riesgo de crédito y liquidez.

Datos Básicos

	Acumulación
Fecha de lanzamiento	30/04/2015
Distribución de acciones por clase de reparto	-
Comisión de Gestión Agrupada (TER)	0,54% p. a.
Tipo de Fondo	UCITS
Gestor del Fondo	Mark Kiesel, Amit Arora, Lillian Lin
Divisa base del fondo	USD
Divisa de la clase de acciones	CHF
Replication Method	N/A
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	

ADMINISTRADOR

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
ASESOR DE INVERSIONES
 PIMCO LLC
pimco.com

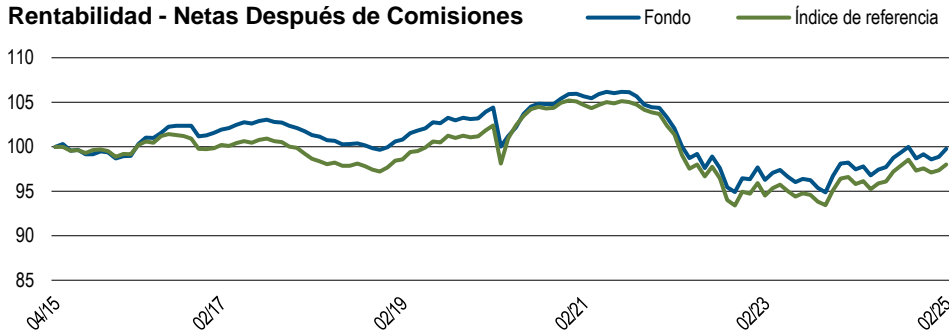
Intercambiar información

Acumulación

Mercado	SIX Swiss Exchange
Bloomberg Ticker	LDCC SW
Moneda de negociación	CHF
ISIN	IE00BWC52F58
Sedol	BWC52F5
CUSIP	G7110H313
Valoren	27526383
WKN	A14QCP

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

Rentabilidad - Netas Después de Comisiones



Estadísticas del Fondo

Duración efectiva (años)	3,19
Rendimiento estimado hasta el vencimiento [Ⓔ]	5,29
Vencimiento efectivo (años)	3,85

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

	feb'2020-feb'2021	feb'2021-feb'2022	feb'2022-feb'2023	feb'2023-feb'2024	feb'2024-feb'2025
ETF, Acu (%)	1,21	-3,41	-5,70	1,25	2,35
Índice de referencia (%)	2,24	-3,18	-6,76	1,38	2,27

El índice de referencia es el ICE BofAML 1-5 Year US Corporate Index (CHF Hedged) 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 ofrece exposición a la deuda corporativa con calificación «investment grade» denominada en dólares estadounidenses emitida por empresas de los sectores industrial, de servicios públicos y finanzas, con un vencimiento residual inferior a 5 años, con cobertura en CHF.

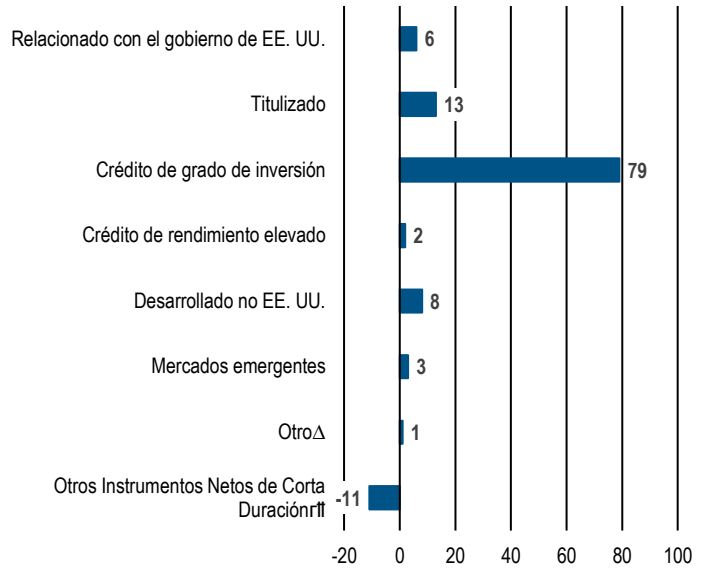
A menos que se indique lo contrario en el folleto o en el pertinente documento de datos fundamentales para el inversor/ documento de datos fundamentales, el Fondo no se gestiona con respecto a ningún índice ni ninguna referencia concretos, y toda mención de un índice o una referencia particulares en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

Top 10 de los holdings empresariales*

JPMORGAN CHASE & CO SR UNSEC SOFR TSFR3M	1,3
AMERICAN TOWER CORP SR UNSEC	1,1
WELLS FARGO & COMPANY SR UNSEC SOFR	1,0
EAST OHIO GAS CO/THE SR UNSEC 144A	1,0
WESTINGHOUSE AIR BRAKE SR UNSEC	0,9
TORONTO-DOMINION BANK COV SEC REGS	0,9
MORGAN STANLEY SR UNSEC SOFR	0,9
VICI PROPERTIES LP SR UNSEC	0,9
SUMITOMO MITSUI FINL GRP SR UNSEC	0,8
PACIFIC GAS & ELECTRIC 1ST MTGE	0,8

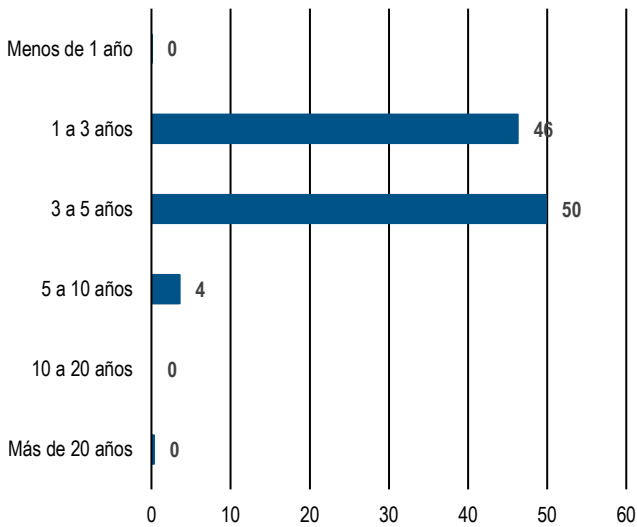
Top 10 de los holdings empresariales a fecha de 31/12/2024, excluyendo derivados

Asignación por sector (% VM)



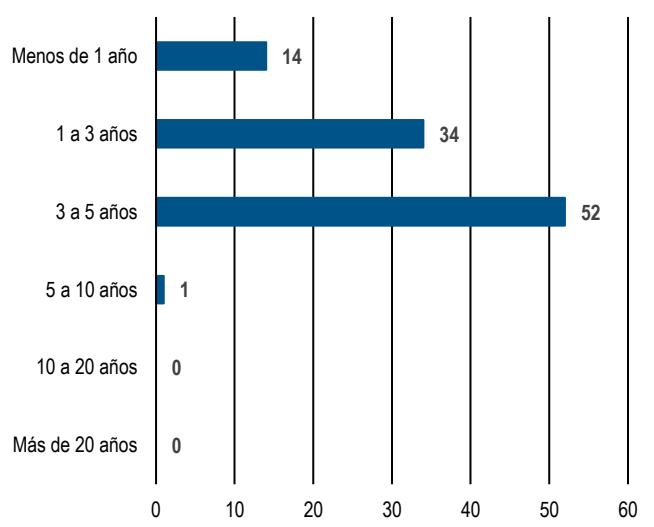
Fuente: PIMCO

Vencimiento (% VM)



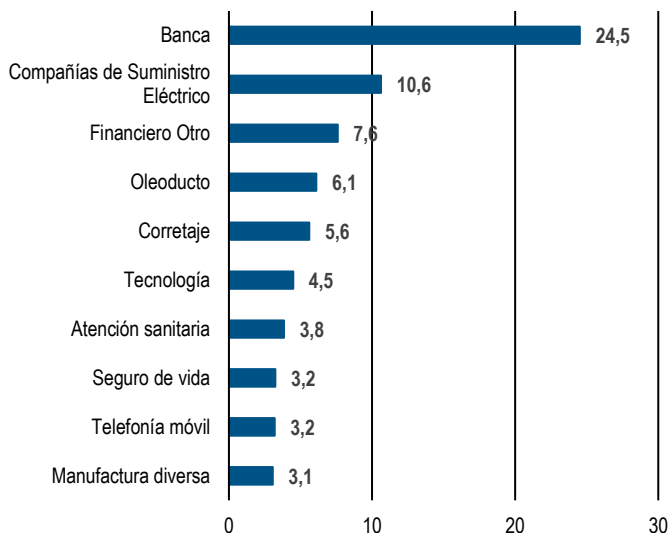
Fuente: PIMCO

Duración (% EPD)



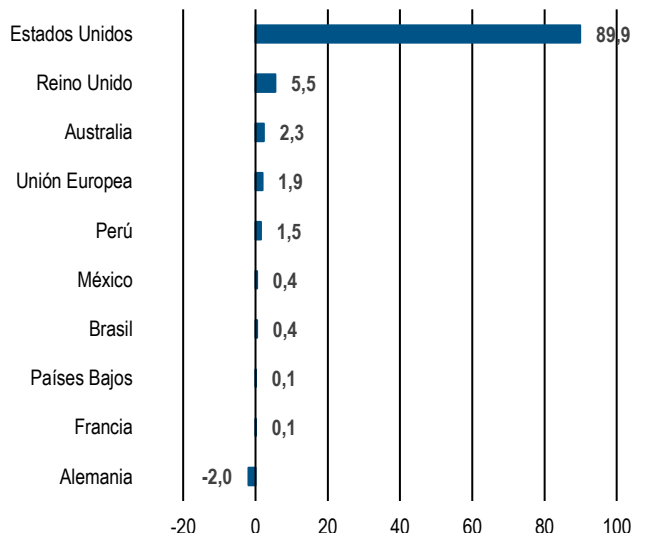
Fuente: PIMCO

Top 10 industrias (% VM)



Fuente: PIMCO

Top 10 Países por Contribución a la Duración Total (%DWE)



Las contribuciones por países se calculan en función de la divisa de liquidación. Los países miembros de la UEM reflejan el país de exposición para los valores denominados en EUR. Europa representa instrumentos de la Union Europea que no pueden ser separados por países específicos.

Fuente: PIMCO

Salvo en el caso de la rentabilidad, las estadísticas y los desgloses mostrados corresponden al fondo y no hacen referencia específica a la clase de acciones. 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. Si así lo permiten las directrices de inversión que figuran en los documentos de oferta de la cartera, el término «otros» podrá referirse a exposición a valores convertibles, acciones preferentes, acciones ordinarias, instrumentos relacionados con la renta variable y bonos Yankee. Otros instrumentos de duración corta netos comprenden valores y otros instrumentos (excepto instrumentos vinculados a países emergentes por país de riesgo) con una duración efectiva inferior a un año y calificación {investment grade} o superior o, si no disponen de calificación, con una calidad equivalente según el criterio de PIMCO, fondos de liquidez mixtos, efectivo no invertido, intereses por cobrar, operaciones netas no liquidadas, dinero en poder de los brokers, derivados con duración corta y compromisos en derivados. En relación con determinadas categorías de valores de corta duración, el Asesor se reserva la discreción de exigir una calidad crediticia mínima más elevada que la calificación {investment grade} para su inclusión en esta categoría. Los compromisos en derivados incluyen los compromisos asociados con las inversiones en futuros, {swaps} y otros instrumentos derivados. Dichos compromisos podrán realizarse por el valor notional de la posición en derivados.

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.

Informations complémentaires Un Prospectus est disponible pour PIMCO ETFs plc (la Société) et des Documents d'informations clés pour l'investisseur (DIC) 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 DIC 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.

PIMCO ETFs plc es una sociedad de inversión de tipo abierto con estructura paraguaya y capital variable, con separación patrimonial entre sus distintos subfondos, constituida con responsabilidad limitada en Irlanda. Está autorizada por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) en virtud del Reglamento por el que se adaptó el Derecho interno irlandés a la Directiva 85/611/CEE del Consejo, de 20 de diciembre de 1985, por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas relativas a determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2003) (I.L. n.º 211 de 2003), en su versión modificada («UCITS»).

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 quelque nature que soit 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. De acuerdo con la información de la que disponemos, usted cumple con los requisitos para ser clasificado como cliente profesional, tal como se define este término en la Ley suiza de Organismos de Inversión Colectiva de 23 de junio de 2006 («CISA»). 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, Seinaustrasse 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 de l'ETF, 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 aux 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 (sociedad registrada con el n.º 2604517 y sita en 11 Baker Street, London W1U 3AH, Reino Unido) está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) en el Reino Unido (12 Endeavour Square, London E20 1JN). Los servicios prestados por PIMCO Europe Ltd no están disponibles para inversores minoristas, quienes no deberían tomar decisiones basándose en el contenido de esta comunicación, sino que deberían ponerse en contacto con su asesor financiero. Como los servicios y productos de PIMCO Europe Ltd solo están disponibles para clientes profesionales, la idoneidad o conveniencia de los mismos está confirmada. **PIMCO Europe GmbH (sociedad registrada con el n.º 192083 y sita en Seidstr. 24-24a, 80335 Múnich, Alemania); PIMCO Europe GmbH, Sucursal en Italia (sociedad registrada con el n.º 10005170963 y sita en Via Turati nn. 25/27 (ángulo via Cavalieri n. 4) 20121 Milán, Italia); PIMCO Europe GmbH, Sucursal en Irlanda (sociedad registrada con el n.º 909462 y sita en 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irlanda); PIMCO Europe GmbH, Sucursal en Reino Unido (sociedad registrada con el n.º FC037712 y sita en 11 Baker Street, London W1U 3AH, Reino Unido); PIMCO Europe GmbH, Sucursal en España (con N.I.F. W2765338E y sita en Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, España) y PIMCO Europe GmbH, Sucursal en Francia (sociedad registrada con el n.º 918745621 en el Registro Mercantil de París y sita en 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 París, Francia)** están autorizadas y reguladas por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera (BaFin) alemana (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) de acuerdo con el artículo 15 de la Ley de Valores de Alemania (WpIG). Las sucursales italiana, irlandesa, británica, española y francesa están, asimismo, sujetas a la supervisión respectiva (1) de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB, sita en Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma) de acuerdo con el artículo 27 de la Ley Financiera Refundida de Italia; (2) del Banco Central de Irlanda (sita en New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) de conformidad con el Reglamento 43 de la Unión Europea (relativo a los mercados de instrumentos financieros) de 2017, en su versión modificada; (3) de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, sita en 12 Endeavour Square, London E20 1JN); (4) de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, sita en Edison, 4, 28006 Madrid) de conformidad con las obligaciones contempladas en los artículos 168 y 203 al 224, así como con las obligaciones contenidas en el Título V, Sección I de la Ley del Mercado de Valores y en los artículos 111, 114 y 117 del Real Decreto 217/2008; y (5) ACPR/Banque de France (sita en 4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) de conformidad con el art. 35 de la Directiva 2014/65/UE relativa a los mercados de instrumentos financieros y bajo la vigilancia de la Autoridad de supervisión prudencial y de resolución francesa (ACPR) y la Autoridad de los mercados financieros francesa (AMF). Los servicios prestados por PIMCO Europe GmbH están disponibles únicamente para clientes profesionales, tal como se define este término en el artículo 67, apartado 2 de la Ley del Mercado de Valores alemana (WpHG). No están abiertos a inversores individuales, quienes no deberían tomar decisiones basándose en el contenido de esta comunicación. De conformidad con el art. 56 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565, las empresas de servicios de inversión podrán presumir que un cliente profesional tiene la experiencia y los conocimientos necesarios para comprender los riesgos que implican aquellos servicios de inversión u operaciones concretas, o tipos de operaciones o productos, por los que el cliente esté clasificado como cliente profesional. Como los servicios y productos de PIMCO Europe GmbH solo están disponibles para clientes profesionales, la idoneidad o conveniencia de los mismos está confirmada. **PIMCO (Schweiz) GmbH (sociedad registrada en Suiza con el n.º CH-020.4.038.582-2 y sita en Brandschenkestrasse 41, 8002 Zürich, Suiza).** De conformidad con la Ley suiza de Organismos de Inversión Colectiva de 23 de junio de 2006 («CISA»), las empresas de servicios de inversión podrán presumir que un cliente profesional tiene la experiencia y los conocimientos necesarios para comprender los riesgos que implican aquellos servicios de inversión u operaciones concretas, o tipos de operaciones o productos, por los que el cliente esté clasificado como cliente profesional. Como los servicios y productos de PIMCO (Schweiz) GmbH solo están disponibles para clientes profesionales, la idoneidad o conveniencia de los mismos está confirmada. Los servicios prestados por PIMCO (Schweiz) GmbH no están disponibles para inversores minoristas, quienes no deberían tomar decisiones basándose en el contenido de esta comunicación, sino que deberían ponerse en contacto con su asesor financiero.

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. ©2025, PIMCO