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

Mortgage Opportunities Fund

un subfondo de PIMCO Funds: Global Investors Series plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte de Allianz, gestiona este fondo.

ISIN: IE00BYZNBK89
Clase de acciones: E Class EUR (Hedged) Accumulation

Objetivos y política de inversión

Objetivo El objetivo del fondo es maximizar la rentabilidad de su inversión a largo plazo mediante la gestión táctica de su exposición a instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas, aplicando principios de gestión prudente de la inversión.
Política de inversión El fondo trata de alcanzar su objetivo de inversión principalmente mediante una gama de valores e instrumentos de renta fija (que son préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) relacionados con hipotecas.
El fondo invertirá en gran variedad de valores e instrumentos relacionados con hipotecas, incluidos, entre otros, bonos de titulización hipotecaria (MBS) residencial y comercial emitidos por agencias y otras entidades y valores de transferencia de riesgo de crédito. Estos valores serán emitidos por sociedades o por empresas auspiciadas por estados de todo el mundo.
Bonos de titulización hipotecaria (MBS) de agencias hace referencia a aquellos emitidos por empresas auspiciadas por estados, como la Government National Mortgage Association («Ginnie Mae»), la Federal National Mortgage Association («Fannie Mae») o la Federal Home Loan Mortgage Corporation («Freddie Mac»). Los MBS no emitidos por agencias son aquellos que no han sido emitidos por empresas auspiciadas por estados. Los valores de transferencia de riesgo de crédito son tipos de valores de deuda emitidos por Fannie Mae y Freddie Mac que proporcionan exposición al mercado hipotecario residencial estadounidense.
Los valores podrán ser títulos tanto con «grado de inversión» como «sin grado de inversión». Se considera que los valores que no tienen grado de inversión son más arriesgados que los valores con «grado de inversión», pero normalmente generan ingresos más elevados.
Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (el «Índice de referencia») por el hecho de que se utiliza para realizar comparaciones de rentabilidad. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice de referencia o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice de referencia 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 Indice de referencia.
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.
Los activos en cartera del fondo pueden estar denominados en una amplia variedad de divisas. El asesor de inversiones puede usar divisas e instrumentos derivados relacionados para cubrir o abrir posiciones en divisas.
El fondo puede invertir en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que no están plenamente desarrolladas.

Si desea obtener información detallada acerca de los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto del fondo.
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 Usted puede comprar y vender acciones durante la mayoría de los días hábiles en Dublín. Las excepciones se describen más detalladamente en el calendario de días festivos del fondo, que se puede solicitar al Agente administrativo.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

< Menor riesgo — Mayor riesgo >

Remuneraciones habitualmente más bajas — Remuneraciones habitualmente más altas

El indicador que antecede 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.

- Se basa en datos históricos y, por lo tanto, puede no ser una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- El indicador 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. En este contexto, la asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El indicador de riesgo se basa en la volatilidad de la rentabilidad del fondo durante los últimos 5 años. En caso de no disponer de un historial de rentabilidad de 5 años, los datos se complementarán con datos de referencia o series históricas simuladas, según proceda.
- El fondo no ofrece a sus inversores garantías con respecto a su rentabilidad ni al capital invertido.

Además del riesgo reflejado en el indicador, el valor total del fondo puede verse considerablemente afectado por:
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 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).
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 los valores relacionados con hipotecas y otros valores respaldados por activos Los valores con garantía hipotecaria o garantizados por otros activos están sujetos a riesgos similares a los de otros valores de renta fija y también pueden estarlo al riesgo de amortización anticipada y a niveles más altos de riesgo de crédito y de liquidez.

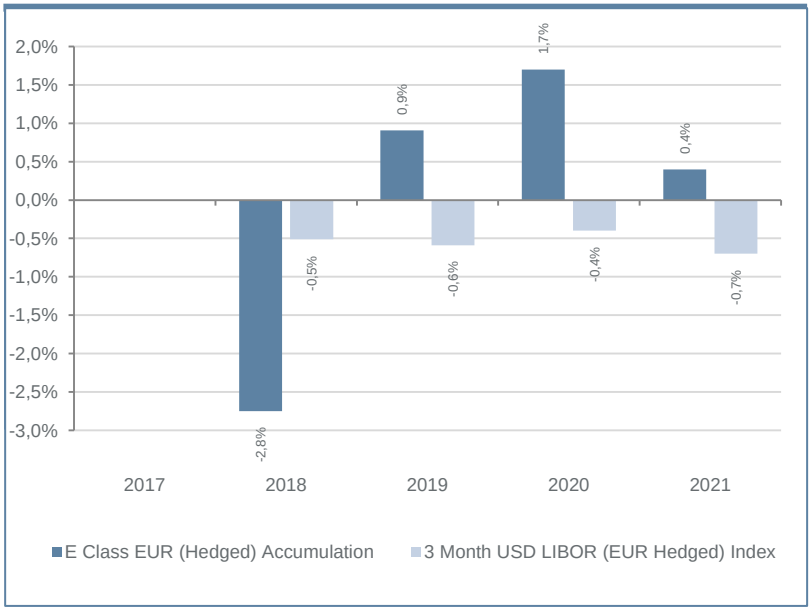
Gastos

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	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
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	1,59%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos de entrada que se muestran representan cifras máximas. Usted 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. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida abonados por el fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.
Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección del folleto titulada «Comisiones y gastos», disponible en www.europe.pimco-funds.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es un indicador de los rendimientos futuros.
- Las cifras de rentabilidad histórica no tienen en cuenta ningún gasto de entrada, salida o canje, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado relativo a los gastos.
- La rentabilidad de la clase se ha calculado en euros.
- El fondo se lanzó en enero de 2017. Esta clase comenzó a emitir acciones en enero de 2017.
- El índice de referencia utilizado para calcular la duración cambió el 1 de julio de 2022. Los datos de rentabilidad histórica que figuran en el cuadro para los periodos anuales antes de dicha fecha corresponden al índice de referencia anterior del fondo, el 3 Month USD LIBOR (EUR Hedged) Index.

Información práctica

Depositario State Street Custodial 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 previa solicitud. 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.europe.pimco-funds.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 Los inversores podrán realizar canjes entre fondos de PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero para obtener más información.

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.

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 1/07/2022.