

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

Commodity Real Return Fund

un subfondo de PIMCO Funds: Global Investors Series plc Institutional EUR (Unhedged) Accumulation (IE0005YFAVJ3)

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 objetivo del fondo es incrementar al máximo la rentabilidad total de su inversión adquiriendo exposición a la rentabilidad de los mercados de bonos globales vinculados a la inflación y bonos vinculados a índices de materias primas, aplicando principios de gestión prudente de la inversión.

Política de inversión

El fondo invierte fundamentalmente en instrumentos derivados relacionados con materias primas (en vez de hacerlo directamente en materias primas), incluidos futuros, opciones y permutas financieras, que pueden cotizar en bolsa o en mercados extrabursátiles, con el fin de obtener exposición a cualquiera de los índices y subíndices de materias primas principalmente a través de la familia de índices Bloomberg Commodity. El rendimiento de los derivados está ligado a los movimientos del activo subyacente.

El fondo también invierte en una amplia gama de valores e instrumentos de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) con grado de inversión emitidos por empresas o gobiernos de todo el mundo. El fondo puede invertir un máximo del 10% de sus activos en valores «sin grado de inversión». Se considera que los valores «sin grado de inversión» son inversiones

más arriesgadas, pero habitualmente generan ingresos más elevados.

La duración total del fondo oscilará por lo general entre dos años más y dos años menos que la duración del Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (el «Índice»). La duración mide la sensibilidad de los activos al riesgo de tipos de interés. Cuanto mayor es la duración, mayor es la sensibilidad a las variaciones de los tipos de interés.

El fondo puede invertir en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que no están plenamente desarrolladas. Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index por el hecho de que se utiliza para medir la duración y por referencia al Bloomberg Commodity Index Total Return 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 (conjuntamente, los «Índices»). Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes de los Índices o tener ponderaciones similares. Sin embargo, los Índices no se utilizan 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 de los Índices.

El fondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de cobertura o como parte de su estrategia de inversión. 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.

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 no hace distribuciones. Las rentas generadas por la inversión se reinvertirán.

Inversor minorista al que va dirigido

El inversor tipo del Fondo será aquel que trate de maximizar la rentabilidad total mediante una combinación de ingresos y crecimiento del capital, que busca una exposición diversificada a los mercados de materias primas y mundiales de renta fija y está dispuesto a aceptar los riesgos y la volatilidad asociados con la inversión en este tipo de mercados, con un horizonte de inversión de medio a largo plazo.

Esta clasificación está sujeta a cambios con el tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

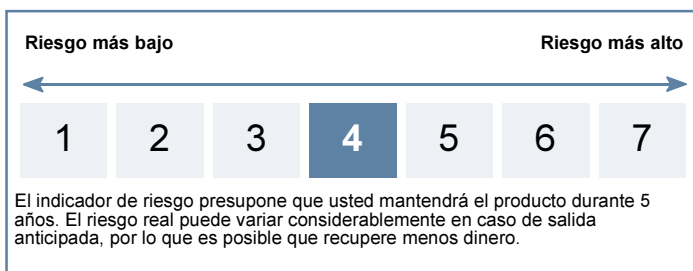
Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias usted puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final podrá depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos no reflejados en el indicador de riesgo son, por ejemplo, el riesgo de materias primas, el riesgo de tipos de interés y el riesgo de derivados y de contraparte. 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.

¿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.

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: 5 años			
Inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	3.160 EUR -68,39%	2.500 EUR -24,21%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.680 EUR -33,18%	5.300 EUR¹ -11,93% ¹
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.080 EUR -9,20%	11.840 EUR² 3,44% ²
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	16.010 EUR 60,11%	17.930 EUR³ 12,39% ³

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril 2015 y abril 2020.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2016 y agosto 2021.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2017 y mayo 2022.

¿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 deducen 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 5 años
Costes totales	581 EUR	1.054 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,8%	1,9%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,3% antes de deducir los costes y del 3,4% 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.	496 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	74 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.	11 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: 5 años**

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Usted puede vender sus acciones del producto, sin ninguna penalización, en cualquier día en el que los bancos abran para el desarrollo de su actividad habitual en EE. UU.

¿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 adicional Se 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/gis> para consultar la rentabilidad histórica del fondo y los escenarios de rentabilidad mensuales de los últimos 10 años.