

A 31 diciembre 2019

PIMCO Funds: Global Investors Series plc

Commodity Real Return Fund

Clase E Acumulación y Reparto Acciones

DESCRIPCIÓN DEL FONDO:

El Commodity Real Return Fund es una cartera gestionada de forma activa que proporciona exposición a dos fuentes de rentabilidad real: exposición eficiente a un índice de materias primas que abarca diversos sectores, incluidos los sectores de energía, industrial, metales preciosos, ganadería y agricultura. Esto se lleva a cabo recurriendo principalmente a instrumentos derivados vinculados a materias primas, que están garantizados por una cartera de deuda pública mundial indexada a la inflación y con baja duración.

POTENCIALES VENTAJAS PARA EL INVERSOR

Este fondo ofrece diversificación de cartera, cobertura contra la inflación y exposición a la rentabilidad de los mercados tanto de materias primas como de bonos mundiales indexados a la inflación.

POTENCIALES VENTAJAS DEL FONDO

Este fondo conjuga las ventajas derivadas de la exposición a materias primas como clase de activo con la experiencia en el sector sin parangón de PIMCO como gestor activo de materias primas y bonos indexados a la inflación. El fondo refleja la rentabilidad total del índice, y pretende mejorar los resultados mediante el arbitraje de las ineficiencias estructurales del mercado de materias primas.

RIESGOS DE INVERSIÓN

El valor de las acciones puede tanto subir como bajar, y cualquier capital invertido en el Fondo puede estar sujeto a riesgo. El Fondo puede invertir en títulos fuera de EE. UU. y la zona euro que conllevan riesgos potencialmente superiores, incluidas fluctuaciones cambiarias y acontecimientos políticos o económicos. Estos riesgos pueden aumentar al invertir en mercados emergentes. Los fondos que invierten en títulos de alto rendimiento y baja calificación generalmente suponen volatilidad y riesgos superiores para el capital en comparación con los valores de alta calificación. El Fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura o como parte de su estrategia de inversión, que pueden implicar ciertos costes y riesgos. Las inversiones de las carteras en derivados pueden generar pérdidas superiores al importe del capital invertido. Para obtener información adicional sobre los riesgos potenciales del Fondo, consulte el folleto informativo y el documento de datos fundamentales para el inversor.

DATOS BÁSICOS

| | Acumulación | Reparto |
|--|---|--------------|
| Bloomberg Ticker | PIMCPEA | PIMCPIE |
| ISIN | IE00B1D7YH97 | IE00B1FZR055 |
| Sedol | B1D7YH9 | B1FZR05 |
| CUSIP | G70974731 | G7097Y115 |
| Valoren | 2872131 | 2767131 |
| WKN | A0M12Q | A0LC1C |
| Fecha de lanzamiento | 21/09/2007 | 31/10/2006 |
| Distribución de acciones por clase de reparto | – | Quarterly |
| Comisión de Gestión Agrupada (TER) | 1,64% p.a. | 1,64% p.a. |
| Tipo de Fondo | UCITS | |
| Gestor del Fondo | Greg Sharenow, Nic Johnson, Lorenzo Pagani, David Brhel | |
| Total de activos netos | 564,2 (USD en millones) | |
| Divisa base del fondo | USD | |
| Divisa de la clase de acciones | USD | |

ADMINISTRADOR

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

ASESOR DE INVERSIONES

Pacific Investment Management Company LLC

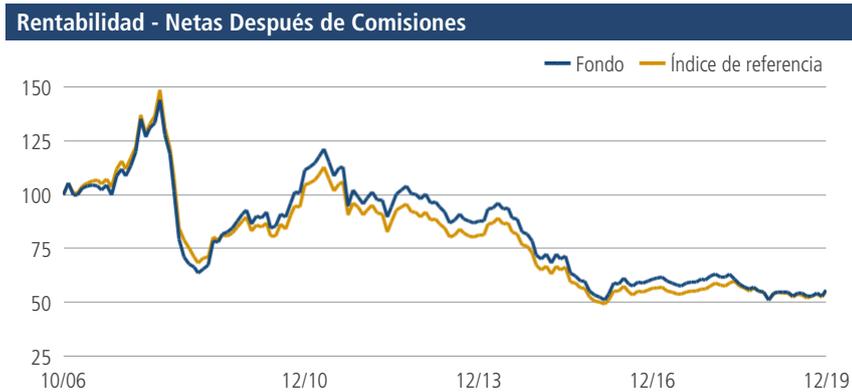
ACERCA DE PIMCO

PIMCO es uno de los líderes mundiales en gestión de inversiones de renta fija. Desde nuestra constitución en 1971 en Newport Beach (California), hemos seguido aportando innovación y pericia a nuestra colaboración con los clientes que buscan las mejores soluciones de inversión. En la actualidad, nuestros profesionales trabajan en 17 oficinas repartidas por todo el planeta y comparten un mismo objetivo: crear oportunidades para los inversores en cualquier entorno.

Si tiene preguntas acerca de PIMCO Funds: Global Investors Series plc, llame al +44 (0) 20 3640 1975. Los inversores minoristas deberán ponerse en contacto con su intermediario financiero.

pimco.com

Commodity Real Return Fund



El cuadro muestra el rendimiento desde el primer cierre de mes, expresado en base 100, para la clase de acciones más antigua. **Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.** Fuente: PIMCO

| Estadísticas del Fondo | |
|--|------|
| Duración efectiva (años) | 3,25 |
| Duración del Índice (años) | 0,23 |
| Tasa de Retorno Actual (%) ¹ | 1,01 |
| Rendimiento estimado hasta el vencimiento (%) ¹ | 2,10 |
| Distribución anualizada del rendimiento ² | 0,00 |
| Cupón Medio (%) | 1,06 |
| Vencimiento efectivo (años) | 2,40 |

| Rentabilidad - Netas Después de Comisiones | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | DL |
|--|-------|---------|---------|-------|--------|--------|---------|-------|
| E, Acum. (%) | 5,57 | 4,73 | 2,12 | 9,26 | -1,46 | -4,14 | -4,55 | -4,85 |
| E, Rep. (%) | 5,43 | 4,83 | 2,22 | 9,17 | -1,51 | -4,18 | -4,56 | -4,02 |
| Índice de referencia (%) | 5,04 | 4,42 | 2,50 | 7,69 | -0,94 | -3,92 | -4,73 | — |

Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares.

| Año civil (libre de comisiones) | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | YTD |
|---------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|------|--------|------|
| E, Acum. (%) | 19,74 | -14,22 | 2,65 | -10,43 | -17,90 | -25,91 | 14,20 | 1,80 | -13,98 | 9,26 |
| E, Rep. (%) | 19,73 | -14,18 | 2,62 | -10,49 | -17,75 | -26,00 | 14,30 | 1,74 | -13,99 | 9,17 |
| Índice de referencia (%) | 16,83 | -13,32 | -1,06 | -9,52 | -17,01 | -24,66 | 11,77 | 1,70 | -11,25 | 7,69 |

Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares. El índice de referencia es el Bloomberg Commodity Index Total Return. Todos los períodos superiores a un año están anualizados.

ACERCA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA

El Bloomberg Commodity Total Return es un índice no gestionado compuesto por contratos de futuros en una serie de materias primas físicas. El índice está diseñado para ser un índice de referencia altamente líquido y diversificado para materias primas como clase de activo. Las exposiciones a futuros del índice de referencia están garantizadas por letras del Tesoro estadounidense. No es posible invertir directamente en un índice no gestionado.

A menos que se indique lo contrario en el folleto o en el pertinente documento de datos fundamentales para el inversor, 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.

Commodity Real Return Fund

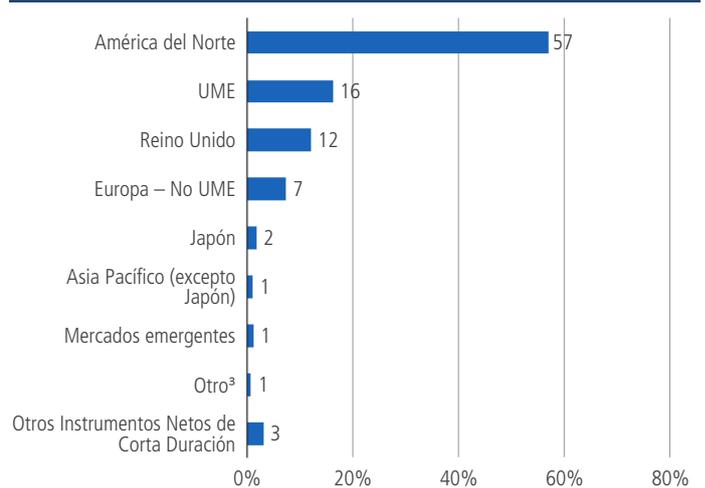
10 mayores posiciones (% VM)*

| | |
|-------------------------------------|------|
| U S TREASURY INFLATE PROT BD | 18,3 |
| FNMA TBA 4.0% NOV 30YR | 9,9 |
| FNMA TBA 3.5% NOV 30YR | 7,9 |
| U S TREASURY INFLATE PROT BD | 6,2 |
| FIN FUT US 5YR CBT 12/31/19 | 5,8 |
| FIN FUT EUR-BUND 10YR EUX 12/06/19 | 5,8 |
| IRS USD 2.25000 12/20/17-5Y CME | 5,8 |
| FIN FUT EUX SHORT EURO-BTP 12/06/19 | 5,0 |
| UK TSY 1.875% 2022 I/L GILT | 4,7 |
| IRS USD 2.00000 06/20/18-5Y CME | 3,6 |

*Las 10 mejores posiciones a 30/09/2019. Las tenencias están sujetas a cambio.

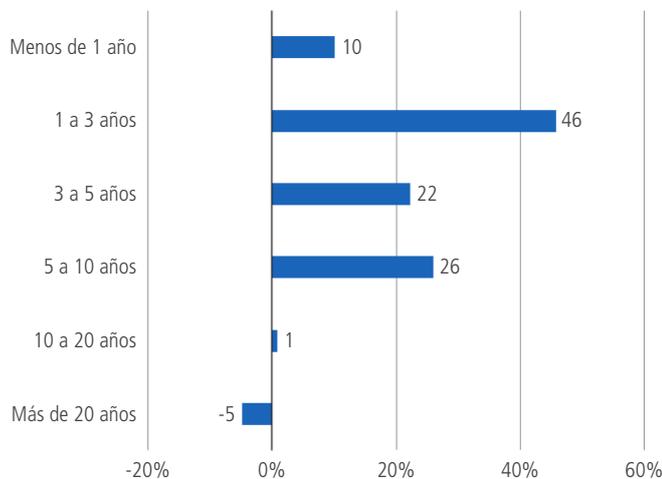
Fuente: Bloomberg

Asignación regional (% EPD)



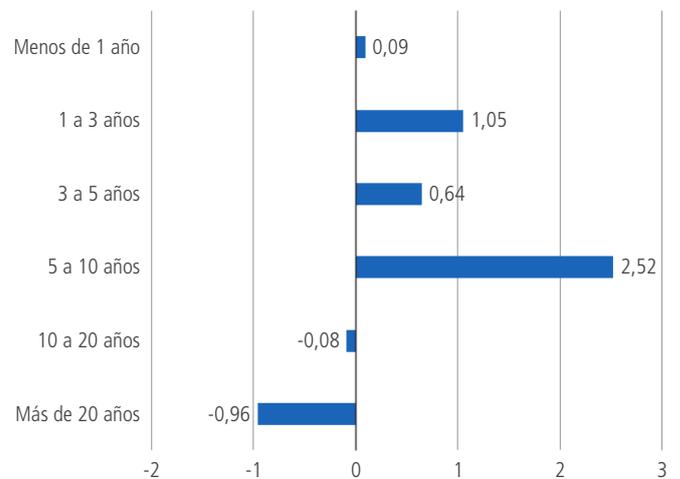
Fuente: Bloomberg

Vencimiento (% VM)



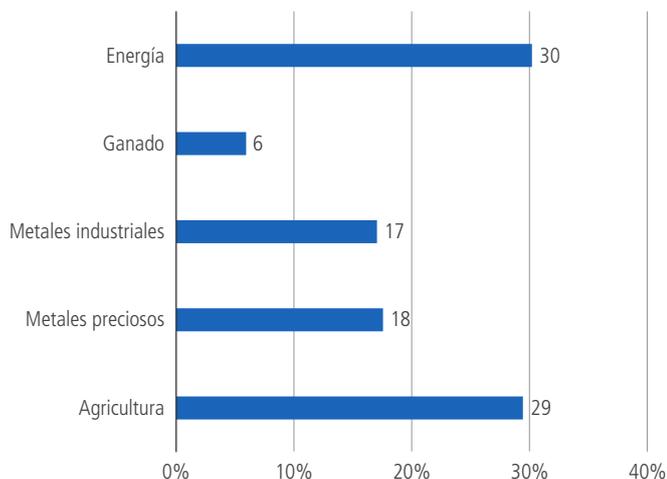
Fuente: Bloomberg

Duración (en años)



Fuente: Bloomberg

Bloomberg Commodity Index (% VM)



Fuente: Bloomberg

Exposición a bonos indexados a la inflación (%EPD)

Exposición a bonos indexados a la inflación (%DWE)

| | |
|----------------|----|
| Estados Unidos | 70 |
| Reino Unido | 11 |
| Europa | 20 |
| Canadá | 1 |
| Otro | 8 |

Exposición a bonos no indexados a la inflación

| | |
|--|-----|
| Estados Unidos | -14 |
| Reino Unido | 1 |
| Europa | -4 |
| Canadá | 0 |
| Otro | 3 |
| Otros Instrumentos Netos de Corta Duración | 3 |

Fuente: Bloomberg

¹ Rendimientos registrados y bruto de comisiones. ² El rendimiento de distribución anualizado es a finales del trimestre pasado 31/12/2019 ³ 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. Las calificaciones de Morningstar se muestran únicamente para fondos calificados con 4 o 5 estrellas. Las calificaciones de otras clases de acciones son inferiores o no están disponibles. Una calificación no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener participaciones en un fondo. Copyright © 2020 Morningstar Ltd. Todos los derechos reservados. La información incluida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido, (2) no podrá copiarse o distribuirse y (3) no está garantizada en cuanto a su precisión, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida que surja del uso de esta información. El rendimiento histórico no constituye una garantía ni una indicación fiable de los resultados futuros.

Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras y no se garantiza que en el futuro se vayan a alcanzar rentabilidades similares. La Sociedad (PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC) se encuentra registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número de registro oficial 345. El folleto y los folletos simplificados, los estatutos y las cuentas anuales y semestrales de la Sociedad pueden obtenerse gratuitamente de los distribuidores españoles. Un listado completo de los distribuidores españoles se encuentra disponible en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Esta comunicación es únicamente a título informativo y debe de ser acompañada o precedida por el prospectus de los fondos PIMCO: Global Investors Series plc. Puede conseguir gratuitamente una copia del prospectus de los fondos y el "Key Investor Information Document" junto al Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited, Teléfono +353 1 776 9990, Fax +353 1 562 5519. PIMCO Asia Limited está habilitada de acuerdo a la Ordenanza de Títulos y Futuros (Securities and Futures Ordinance) de Hong Kong. PIMCO Europe Ltd (sociedad registrada con el n.º 2604517) y PIMCO Europe Ltd - Italy (sociedad registrada con el n.º 07533910969) están autorizadas y reguladas por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) en el Reino Unido (12 Endeavour Square, London E20 1JN). La sucursal de Italia está, asimismo, sujeta a la supervisión de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), de acuerdo con el artículo 27 de la Ley Financiera Refundida de Italia. Los servicios proporcionados por PIMCO Europe Ltd. están disponibles exclusivamente para clientes profesionales, tal como se define este término en el Manual de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA Handbook), y no están abiertos a inversores individuales, quienes no deberían tomar decisiones basándose en el contenido de esta comunicación. **PIMCO Deutschland GmbH** (sociedad registrada con el n.º 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Alemania), PIMCO Deutschland GmbH Italian Branch (sociedad registrada con el n.º 10005170963), PIMCO Deutschland GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E) y PIMCO Deutschland GmbH Swedish Branch (sociedad registrada con el n.º 516410-9190 en el Registro Mercantil de Suecia [SCRO]) están autorizadas y reguladas por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera alemana (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) en Alemania de acuerdo con el artículo 32 de la Ley de Banca de Alemania (KWG). Las sucursales italiana, española y sueca están, asimismo, sujetas a la supervisión respectiva de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), de acuerdo con el artículo 27 de la Ley Financiera Refundida de Italia, y de la Autoridad de Supervisión Financiera Sueca (Finansinspektionen) de acuerdo con el artículo 25 secciones 12-14 de la Ley de Mercado de Valores de Suecia. Los servicios y productos proporcionados por PIMCO Deutschland 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. PIMCO (Schweiz) GmbH (Sociedad registrada en Suiza con el n.º CH-020.4.038.582-2), Brandschenkestrasse 41, 8002 Zurich (Suiza), Tel.: + 41 44 512 49 10. Los servicios proporcionados por PIMCO (Schweiz) GmbH no están disponibles para inversores individuales, quienes no deberían tomar decisiones basándose en el contenido de esta comunicación, sino que deberían ponerse en contacto con su asesor financiero. PIMCO Asia Pte Ltd (Registro N.º 199804652K) está regulada por la Autoridad Monetaria (Monetary Authority) de Singapur. PIMCO Australia Pty Ltd, AFSL 246862 y ABN 54084280508, ofrece servicios para clientes mayoristas según la definición de la Ley de sociedades (Corporations Act) de 2001. Número de registro de PIMCO Japan Ltd, Financial Instruments Business: Director of Kanto Local Finance Bureau (Firma de Instrumentos Financieros, Financial Instruments Firm) N.º 382. Miembro de Japan Securities Investment Advisers Association e Investment Trusts Association. Los productos y servicios de administración de inversiones ofrecidos por PIMCO Japan Ltd se brindan sólo a personas dentro de la jurisdicción respectiva, y no están disponibles para personas en lugares donde la provisión de los mismos no está autorizada. PIMCO Canada Corp presta servicios únicamente a inversores acreditados dentro de ciertos territorios o provincias, según la ley vigente. La Sociedad (PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC) se encuentra registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número de registro oficial 345. El folleto y los folletos simplificados, los estatutos y las cuentas anuales y semestrales de la Sociedad pueden obtenerse gratuitamente de los distribuidores españoles. Un listado completo de los distribuidores españoles se encuentra disponible en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. PIMCO brinda servicios a instituciones e inversores calificados, que se incluyen en la categoría de clientes profesionales según lo definido por la Guía FCA. Los inversores minoristas que desean comprar acciones de PIMCO Funds deberían hacerlo mediante intermediarios financieros. Este informe no es una oferta pública. Esta información no debe usarse en ningún país o con respecto a ninguna persona en relación a los cuales dicho uso podría constituir una violación de la ley vigente. PIMCO Funds: Global Investors Series plc es una compañía de inversiones de finalización abierta y de tipo paraguas, con capital variable y responsabilidad compartida entre fondos incorporados con responsabilidad limitada bajo las leyes de Irlanda, con número de registro 276928. Esta comunicación debe estar acompañada o precedida de un prospecto de PIMCO Funds: Global Investors Series plc. PIMCO es una marca comercial o marca registrada propiedad de Allianz Asset Management of America L.P. en Estados Unidos y el resto del mundo. Copyright 2020, PIMCO.