

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

PIMCO RAE US Fund

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

ISIN: IE00BWX4B656

Clase de acciones: E Class EUR (Unhedged) Accumulation

Objetivos y política de inversión

Objetivo El objetivo del fondo es generar una rentabilidad total que supere la rentabilidad total de su índice de referencia, el Russell 1000® Value Index (el "Índice").

Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Índice por el hecho de que trata de superar la rentabilidad del Índice. El Índice no se utiliza para definir la composición de la cartera del fondo. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice o tener ponderaciones similares. Sin embargo el fondo podrá, a su discreción, invertir en valores no incluidos en el Índice. La estrategia de inversión no establece hasta qué punto las posiciones del fondo se pueden desviar del Índice.

Política de inversión El fondo normalmente invierte en valores de renta variable de sociedades estadounidenses. El proceso de selección utiliza la metodología RAFI® Fundamental Index® («RAFI») como punto de partida. La metodología RAFI es un método no basado en la capitalización que selecciona y pondera los valores de renta variable, dentro de un mercado definido, y que tiene como objetivo eliminar la potencial sobreponderación de los valores de renta variable sobrevalorados y la infraponderación de los valores de renta variable infravalorados asociada a los índices por capitalización bursátil. La metodología RAFI se utiliza para seleccionar y clasificar la renta variable en función de su tamaño fundamental, basándose en factores como ventas, flujos de efectivo, valor contable y dividendos. Las ponderaciones se perfeccionan aún más aplicando medidas analíticas propias y procesos diseñados para obtener una mayor rentabilidad ajustada a riesgos. Estas medidas y procesos incluyen la estimación sistemática de la valoración y la salud financiera y ajustes que tienen en cuenta el impulso, entre otros factores. Las posiciones actuales, que se distancian de las ponderaciones objetivo a medida que los precios del mercado cambian, se reequilibran periódicamente para ajustarlas a los

objetivos de ponderación.

Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al FTSE RAFI US 1000 Index (el "Índice RAFI") por el hecho de que utiliza el Índice RAFI para realizar comparaciones de rentabilidad. Sin embargo, el Índice RAFI 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 RAFI.

El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones, participatory notes y permutas de rentabilidad total) en vez de hacerlo directamente en los valores subyacentes. El rendimiento de los derivados está ligado a los movimientos de los activos subyacentes.

El asesor de inversiones puede usar divisas e instrumentos derivados relacionados para cubrir o abrir posiciones en divisas.

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 no trata de obtener protección frente a las variaciones en los tipos de cambio mediante una cobertura (una operación de divisas que puede protegerle de dichas variaciones), lo que posiblemente incida en el valor de la clase de acciones.

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



< Menor riesgo

May or 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 renta variable El precio de las acciones o los valores relacionados con la renta variable puede verse afectado por las oscilaciones de los mercados bursátiles. Entre los desencadenantes de dichas fluctuaciones en el precio se incluyen los factores generales económicos y políticos, así como otros factores específicos del sector o cada sociedad en particular.

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 enfoque de inversión «value» El fondo utiliza un enfoque de inversión «value» que trata de identificar sociedades que están infravaloradas por el mercado. Dichas inversiones deben considerarse con un horizonte de largo plazo, y no hay garantías de que la sociedad en cuestión vaya a aumentar su valor al final de un período determinado.

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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detrados del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,25%
Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

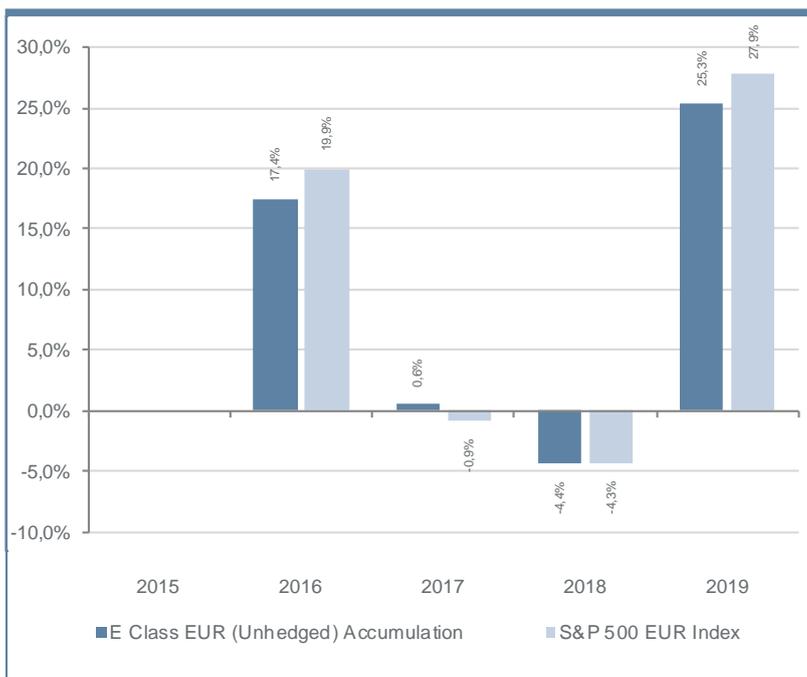
Los gastos de entrada que se muestran representan cifras máximas. Usted podría pagar menos, por lo que conviene que solicite información a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 2019. 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.

La cifra de gastos corrientes incluye una exención de las comisiones por importe del 0,10% hasta el 31 de octubre de 2020. La exención de las comisiones dejará de aplicarse a partir del 1 de noviembre de 2020.

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 junio de 2015. Esta clase comenzó a emitir acciones en junio de 2015.
- *El 7 de octubre de 2019, la referencia del fondo pasó a ser el actual índice de referencia. Los datos de rentabilidad histórica que figuran en el cuadro para los periodos anuales antes de dicha fecha corresponden a la anterior referencia del fondo, S&P 500 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 19/02/2020.