

PIMCO Balanced Income and Growth Fund

CLASE E ACUMULACIÓN Y REPARTO ACCIONES

Descripción del Fondo:

El fondo aplica una estrategia global multisectorial que combina el proceso y la filosofía de inversión de rentabilidad total del Asesor de Inversiones con la maximización de ingresos. La construcción de la cartera se basa en el principio de la diversificación a través de una amplia gama de valores de renta variable y renta fija global.

Beneficios para el Inversor

- Innovador enfoque de inversión en multiactivos que ofrece tanto potencial de crecimiento como de generación de rentas.
- Acceso a la experiencia de PIMCO en inversión en renta fija global, renta variable global y otras estrategias macro tácticas en una cartera 60/40 estable, pero flexible.

Ventaja del Fondo

El fondo combina las perspectivas macroeconómicas líderes en la industria de PIMCO con un proceso de inversión de éxito probado y robustas capacidades cuantitativas. PBIG se ha diseñado cuidadosamente como una estrategia multiactivos diversificada y estable que invierte en renta variable core global y renta fija flexible orientada a la generación de rentas y que ofrece flexibilidad táctica para aportar estabilidad a las carteras de los clientes en cualquier entorno de mercado.

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 renta variable:** El valor de la renta variable y los valores relacionados con esta clase de activos puede verse afectado por los movimientos del mercado bursátil. Los factores que determinan la oscilación de los precios son, entre otros, factores políticos y económicos generales, así como factores específicos de un sector o empresa. **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	Reparto
Bloomberg Ticker	PGMAEAU	PGMAEID
ISIN	IE00B4YYXB79	IE00B3SWFQ91
Sedol	B4YYXB7	B3SWFQ9
CUSIP	G7097Y800	G7098B171
Valoren	10228707	12379776
WKN	A0X8WG	A1H6TF
Fecha de lanzamiento	22/06/2009	28/01/2011
Distribución de acciones por clase de reparto	-	Quarterly
Comisión de Gestión Agrupada (TER)	2,15% p.a.	2,15% p.a.
Tipo de Fondo	UCITS	
Gestor del Fondo	Emmanuel Sharef, Erin Browne, Daniel J. Ivascyn, Joshua Anderson	
Total de activos netos	761,8 (USD en millones)	
Divisa base del fondo	USD	
Divisa de la clase de acciones	USD	

Categoría ESG - Artículo 6: Los fondos que pertenecen a la categoría del artículo 6 no tienen como objetivo la inversión sostenible, ni promueven características medioambientales y/o sociales.

Si bien dichos fondos integran los riesgos de sostenibilidad en su política de inversión (como se describe de forma más pormenorizada en el Folleto) y este proceso de integración forma parte de la diligencia debida al nivel de las inversiones del fondo, la información sobre criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) no es la única o principal consideración a la hora de adoptar cualquier decisión de inversión con respecto al fondo. La información sobre las capacidades ESG se proporciona con fines meramente informativos. Como el fondo se gestiona activamente y no promueve características medioambientales o sociales, las inversiones relacionadas con el clima no son estáticas y pueden variar considerablemente a lo largo del tiempo.

ADMINISTRADOR

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

ASESOR DE INVERSIONES

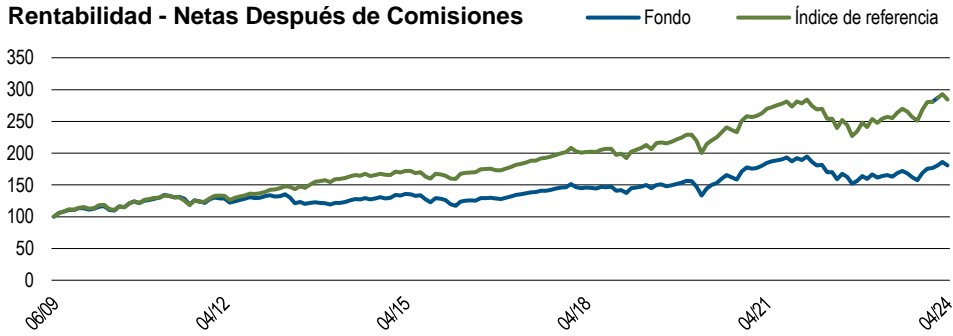
PIMCO LLC

Si tiene preguntas acerca de PIMCO Funds: Global Investors Series plc, llame al +353 1 7769990. Los inversores minoristas deberán ponerse en contacto con su intermediario financiero.

pimco.com

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

Rentabilidad - Netas Después de Comisiones



El cuadro muestra el rendimiento desde el primer cierre de mes, expresado en base 100, para la clase de acciones más antigua. Fuente: PIMCO

Estadísticas del Fondo

Duración efectiva (años)	1,51
Duración del Índice (años)	2,40
Distribución anualizada del rendimiento†	4,53
Acciones (%)	64,93

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

Rentabilidad - Netas Después de Comisiones	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	DL
E, Acu (%)	-2,96	2,15	14,86	9,06	-0,76	3,81	3,91	4,13
E, Rep (%)	-2,92	2,19	14,82	9,04	-0,76	3,80	3,92	2,79
Índice de referencia (%)	-2,99	1,19	13,20	10,64	1,79	5,98	5,85	—

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.

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

Rentabilidad - Netas Después de Comisiones	abr'2019-abr'2020	abr'2020-abr'2021	abr'2021-abr'2022	abr'2022-abr'2023	abr'2023-abr'2024
E, Acu (%)	-3,74	28,11	-7,86	-2,73	9,06
E, Rep (%)	-3,80	28,17	-7,84	-2,73	9,04
Índice de referencia (%)	0,70	25,86	-5,81	1,21	10,64

La información que figura a continuación es complementaria y debe leerse junto con los datos de rentabilidad por año natural que se presentan más adelante

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

Año natural (libre de comisiones)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
E, Acu (%)	6.35	-1.99	2.86	12.80	-6.23	14.11	13.21	9.69	-18.01	10.06	2.87
E, Rep (%)	6.36	-2.08	2.95	12.83	-6.32	14.21	13.23	9.66	-18.06	10.08	2.95
Índice de referencia (%)	5.61	-0.80	6.45	15.18	-4.86	19.18	12.65	10.28	-15.32	16.36	1.43

La legislación actual de la MIFID no impide presentar informes de los datos de rendimiento de los fondos con un historial de menos de 12 meses. El índice de referencia es el Todos los periodos superiores a un año están anualizados. «SI» se refiere a la rentabilidad desde el lanzamiento.

ACERCA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA

El fondo se gestiona de forma activa con respecto al índice de referencia mencionado, según se indica en el folleto y en el documento de datos fundamentales para el inversor.

El índice MSCI ACWI es un índice ponderado por capitalización de mercado de libre flotación que ha sido concebido para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de los mercados desarrollados y emergentes. El Índice se compone de un conjunto de países que comprende índices nacionales de mercados desarrollados y mercados emergentes. No es posible invertir directamente en un índice no gestionado. El índice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate representa los valores registrados en la SEC, sujetos a impuestos y denominados en dólares. Este índice cubre el mercado estadounidense de renta fija con calificación «investment grade», y está compuesto por valores públicos y privados, valores hipotecarios de tipo «pass-through» y bonos de titulización de activos. Estos sectores principales se dividen en índices más específicos que se calculan y se publican periódicamente. No es posible invertir directamente en un índice no gestionado.

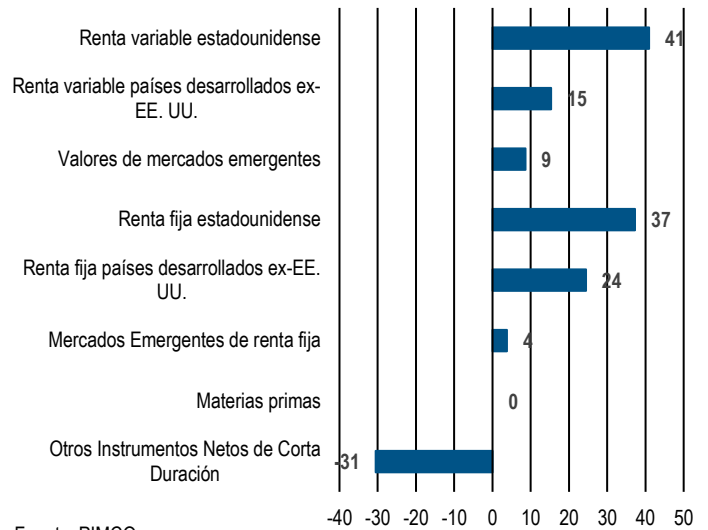
A menos que se indique lo contrario en el folleto o en el pertinente documento de datos fundamentales para el inversor/ documento de datos fundamentales, el Fondo no se gestiona con respecto a ningún índice ni ninguna referencia concretos, y toda mención de un índice o una referencia particulares en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

10 mayores posiciones (% VM)*

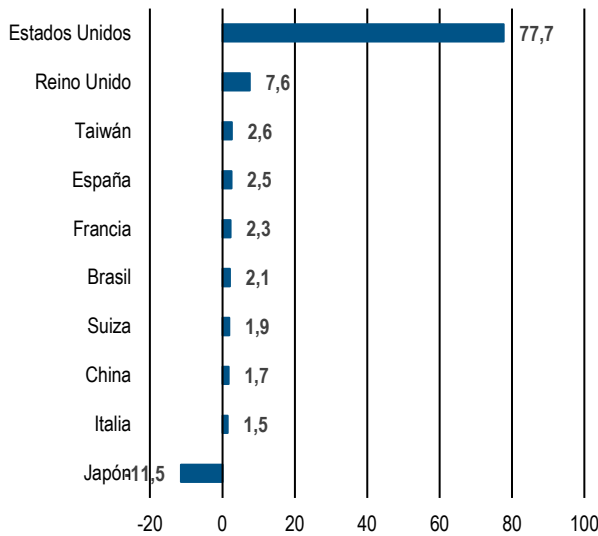
RFR USD SOFR/4.25000 12/20/23-2Y CME	7,9
RFR USD SOFR/3.50000 04/02/24-2Y LCH	7,6
FNMA TBA 5.5% FEB 30YR	4,4
FNMA TBA 6.0% FEB 30YR	3,6
FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	3,6
U S TREASURY NOTE	3,5
RFR USD SOFR/3.30750 02/21/24-5Y LCH	3,3
RFR USD SOFR/3.50000 12/20/23-10Y LCH	2,9
FNMA PASS THRU 30YR #SD8374	2,7
APPLE INC	2,4

*Las 10 mejores posiciones a 31/12/2023. Las tenencias están sujetas a cambio.
Fuente: PIMCO

Asignación por sector (% VM)

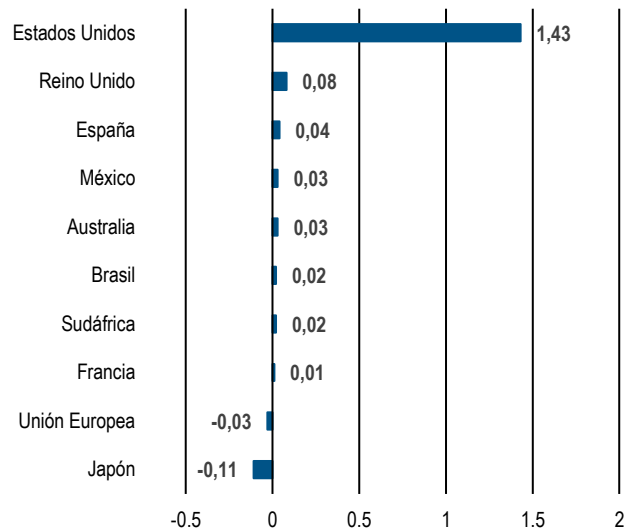


Fuente: PIMCO



Fuente: PIMCO

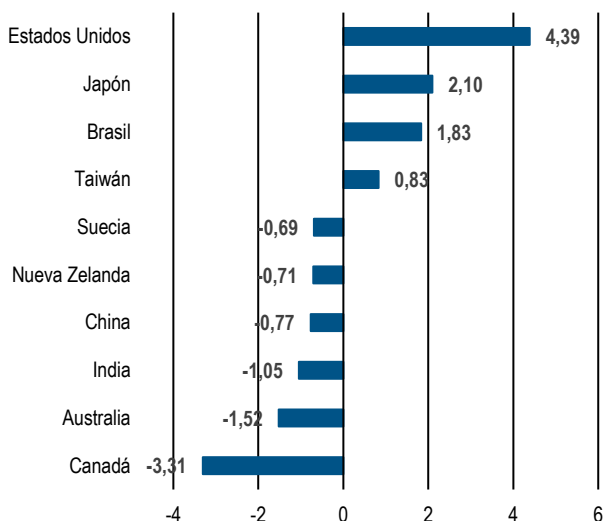
Top 10 exposiciones por países por divisa de emisión - Renta fija (duración en años)



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

Top 10 exposiciones a divisas (% VM)



Fuente: PIMCO

El rendimiento de distribución anualizado es a finales del trimestre pasado 31/03/2024. Así 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 nominal de la posición en derivados. 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 © 2024 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.

Comunicación de promoción comercial: Este documento es una comunicación de promoción comercial. Dicho documento no reviste obligación contractual alguna y su publicación no es obligatoria en virtud de ninguna ley o reglamento de la Unión Europea o el Reino Unido. Esta comunicación de promoción comercial no incluye información suficiente para que el destinatario pueda tomar decisiones de inversión fundadas. Consulte el Folleto de los OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o el documento de datos fundamentales (KID) antes de tomar cualquier decisión final de inversión.

Exclusivamente para uso profesional: Los servicios y los productos que se describen en la presente comunicación están disponibles exclusivamente para clientes profesionales, tal como se define este término en el Manual del Anexo II de la Directiva 2014/65/UE (Directiva MiFID II) y su implementación de normas locales y tal como se define en el Manual de la Autoridad de Conducta Financiera. La presente comunicación no constituye una oferta pública y los inversores individuales no deberían adoptar decisiones basándose en su contenido. Las opiniones y las previsiones que se ofrecen reflejan nuestro punto de vista. Al tratarse de aseveraciones sobre las tendencias de los mercados financieros, basadas en las actuales condiciones de mercado, estarán sujetas a cambios sin previo aviso. A nuestro juicio, la información facilitada en el presente documento es fiable, aunque no ofrecemos garantía alguna sobre su exactitud o integridad.

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, Selnaustrasse 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.

Información/documentación adicional: Los inversores tienen a su disposición un Folleto de PIMCO Funds, así como los documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID) (para los inversores del Reino Unido) relativos a los OICVM y los documentos de datos fundamentales (KID) relativos a los productos de inversión minorista empaquetados y basados en seguros (PRIIPS) de cada clase de acciones de cada uno de los subfondos de la Sociedad. El Folleto de la Sociedad podrá obtenerse en el sitio web www.fundinfo.com y está disponible en inglés, francés, alemán, italiano, portugués y español. Los KIID y los KID podrán obtenerse en el sitio web www.fundinfo.com y están disponibles en uno de los idiomas oficiales de cada uno de los Estados miembros de la UE en los que se ha notificado la comercialización de cada subfondo en virtud de la Directiva 2009/65/CE (la Directiva sobre OICVM). Además, se puede consultar un resumen de los derechos de los inversores en www.pimco.com. Este resumen está disponible en inglés. En la actualidad, se ha notificado la comercialización de los subfondos de la Sociedad en varios Estados miembros de la UE con arreglo a la Directiva sobre OICVM. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited puede notificar en cualquier momento el cese de las medidas adoptadas para la comercialización de cualquier clase de acciones y/o subfondo de la Sociedad recurriendo al proceso previsto en el artículo 93 bis de la Directiva sobre OICVM.

RENTABILIDAD Y COMISIONES

Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Las cifras de rentabilidad «brutas de comisiones», en caso de indicarse, se presentan antes de deducir las comisiones de gestión y de depósito, sin embargo, reflejan la deducción de las comisiones, otros gastos y la reinversión de los beneficios. Las cifras de rentabilidad «netas de comisiones» reflejan la deducción de los gastos corrientes. Las rentabilidades de los periodos superiores a un año se presentan anualizadas. No cabe esperar que las inversiones realizadas por un Fondo y los resultados obtenidos por un Fondo sean idénticos a los realizados u obtenidos por ningún otro Fondo de PIMCO, incluidos aquellos con nombre, objetivo de inversión o políticas similares. La rentabilidad de un Fondo nuevo o de menor tamaño podría no representar cómo cabe esperar que se comporte o cómo pueda comportarse el Fondo a largo plazo. En relación con los Fondos nuevos, los inversores solo pueden evaluar una trayectoria operativa limitada, y cabe la posibilidad de que los Fondos nuevos o de menor tamaño no atraigan suficientes activos para lograr eficiencias de inversión y negociación. Un Fondo puede verse obligado a vender una proporción relativamente elevada de su cartera para satisfacer en efectivo solicitudes de reembolso abultadas de los accionistas, o puede mantener una proporción relativamente elevada de su cartera en efectivo en caso de compras abultadas de acciones en efectivo. Si bien el Fondo no persigue ninguna de estas dos situaciones, ambas pueden perjudicar la rentabilidad.

Perspectivas: Las declaraciones relativas a las tendencias de los mercados financieros o las estrategias de cartera se fundamentan en las condiciones actuales del mercado, que pueden fluctuar. No existe garantía de que estas estrategias de inversión funcionen bien en todo tipo de condiciones de mercado ni de que resulten adecuadas para todos los inversores, y cada inversor debe evaluar su capacidad para invertir a largo plazo, especialmente durante periodos bajistas del mercado. Las perspectivas y las estrategias están sujetas a cambios sin previo aviso.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc es una sociedad de inversión de tipo abierto con estructura paraguas y capital variable constituida con responsabilidad limitada de conformidad con la legislación irlandesa y registrada con el número 276928. La información incluida en el presente documento no podrá utilizarse en ningún país ni respecto de ninguna persona cuando dicha utilización constituya una infracción de la legislación aplicable. La información del presente comunicado está destinada a complementar la información que figura en el folleto de este Fondo, y ambos deben leerse conjuntamente. Los inversores deberán examinar detenidamente los objetivos de inversión, los riesgos, las comisiones y los gastos de tales Fondos antes de invertir. En el folleto del Fondo se recoge esta y otra información de diferente índole. Lea detenidamente el folleto antes de invertir o transferir cualquier suma de dinero. 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. Las rentabilidades se presentan netas de comisiones y otros gastos, e incluyen la reinversión de los dividendos. Los datos de rentabilidad representan la rentabilidad pasada. La rentabilidad y el valor del principal de una inversión fluctuarán, por lo que las acciones de los Fondos PIMCO GIS, en el momento del reembolso, pueden tener un valor superior o inferior al coste inicial. Las posibles diferencias en las cifras de rentabilidad se deben al redondeo. El Fondo puede invertir en valores pertenecientes a jurisdicciones distintas de EE. UU. y la zona euro, lo que conlleva mayores riesgos, incluidas las fluctuaciones de las divisas distintas del dólar y del euro y las incertidumbres políticas y económicas. La presente comunicación tiene fines meramente informativos. Tenga en cuenta que no todos los Fondos han sido registrados para la venta en todas las jurisdicciones. Póngase en contacto con PIMCO si desea más información. Para obtener información adicional y/o una copia del folleto del Fondo, póngase en contacto con el Administrador: State Street Fund Services (Ireland) Limited, Teléfono +353-1-776-0142, Fax +353-1-562-5517.

PIMCO Europe Ltd (sociedad registrada con el n.º 2604517, 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. **PIMCO Europe GmbH (sociedad registrada con el n.º 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Alemania), PIMCO Europe GmbH Italian Branch (sociedad registrada con el n.º 10005170963, Corso Vittorio Emanuele II, 37/Piano 5, 20122 Milano, Italia), PIMCO Europe GmbH Irish Branch (sociedad registrada con el n.º 909462, 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irlanda), PIMCO Europe GmbH UK Branch (sociedad registrada con el n.º FC037712, 11 Baker Street, London W1U 3AH, Reino Unido), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, España) y PIMCO Europe GmbH French Branch (sociedad registrada con el n.º 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Francia)** 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 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) (Giovanni Battista Martini, 3 - 00196 Rome) de acuerdo con el artículo 27 de la Ley Financiera Refundida de Italia; (2) del Banco Central de Irlanda (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) (12 Endeavour Square, London E20 1JN); (4) de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (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) de la ACPR/Banque de France (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 supervisión de la ACPR y la 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. **PIMCO (Schweiz) GmbH (sociedad registrada en Suiza con el n.º CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurich 8002, Suiza).** 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.

Se prohíbe expresamente la reproducción de la presente publicación, en todo o en parte, con independencia del formato utilizado, así como la referencia a ella en cualquier otra publicación, sin previo permiso por escrito. PIMCO es una marca comercial propiedad de Allianz Asset Management of America LLC en Estados Unidos y el resto del mundo. ©2024, PIMCO.