

# PIMCO TOTAL RETURN BOND "E"

sábado, 2 agosto 2025, 18:36



**Tipo de Producto:** Fondo de Inversión  
**Gestora:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited  
**Categoría MorningStar:** RF Diversificada USD

**Rating MorningStar:** ★★★  
**Perfil de Riesgo DFI:** 3 en la escala de 1 a 7  
**Rating Sostenibilidad:** ⊕ ⊕ ⊕ ⊕ ⊕

## Características

### Datos Identificativos

**Denominación:** PIMCO TOTAL RETURN BOND "E"  
**ISIN:** IE00B11XZ988  
**Divisa:** USD  
**Fecha Registro:** 12-02-2004  
**Plazo Indicativo de la Inversión:** medio plazo: entre 3 y 5 años.  
**Gestora:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited  
**Grupo Financiero:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited  
**Depositaria:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited  
**Auditor:** PriceWaterhouseCoopers (Ireland)

### Comisiones

**Suscripción:** 0,000 %  
**Reembolso:** - %  
**Éxito:** 0,000 %  
**Ongoing charges:** 1,400 %, incluye comisión de gestión (directa e indirecta), depositaria (directa e indirecta), gastos financieros para préstamos o descubiertos, auditoría, honorarios profesionales y tasas.

### Otras Características

**Aportación Mínima:** 1.000,00 USD  
**Mínimo a Mantener:** 0,00 USD

## Política de Inversión

**Objetivos** El objetivo del fondo es incrementar al máximo la rentabilidad total de su inversión mediante una cartera diversificada de valores e instrumentos con vencimientos medios y grado de inversión, aplicando principios de gestión prudente de la inversión. **Política de inversión** El fondo trata de alcanzar este objetivo invirtiendo como mínimo dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de valores e instrumentos de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas o gobiernos de todo el mundo. Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Bloomberg US Aggregate Index (el «Índice») por el hecho de que se utiliza para medir la duración, calcular la exposición global del fondo aplicando la metodología del valor en riesgo (VaR) relativo y para realizar comparaciones de rentabilidad. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice 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. La duración media de la cartera de este fondo oscilará normalmente entre dos años más y dos años menos que la del 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 invierte principalmente en valores con «grado de inversión», pero puede invertir hasta el 10% 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. El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas financieras), 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. La exposición a divisas distintas del USD está limitada al 20% de los activos totales. 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.

*Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:*

*[CONSULTAR DFI.](#)*

## Rentabilidades

### Última Valoración

**Valor Liquidativo:** 27,780000 USD  
**Patrimonio (euros):** 300.773.962,54

**Fecha:** jul. 30, 2025  
**Número de partícipes:** -

### Anuales

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fondo</b>	-6,01 %	8,72 %	1,79 %	-10,53 %	5,31 %	-0,77 %	9,99 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

### Trimestrales

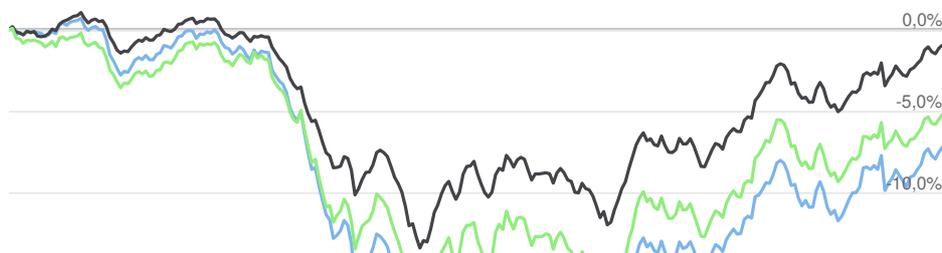
Trimestrales	1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre	4º Trimestre
<b>2025</b>	-0,97 %	n/d	-	-
<b>2024</b>	-0,31 %	1,04 %	5,05 %	4,60 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.**

**▲ Objetivos** El objetivo del fondo es incrementar al máximo la rentabilidad total de su inversión mediante una cartera diversificada de valores e instrumentos con vencimientos medios y grado de inversión, aplicando principios de gestión prudente de la inversión. **Política de inversión** El fondo trata de alcanzar este objetivo invirtiendo como mínimo dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de valores e instrumentos de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas o gobiernos de todo el mundo. Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Bloomberg US Aggregate Index (el «Índice») por el hecho de que se utiliza para medir la duración, calcular la exposición global del fondo aplicando la metodología del valor en riesgo (VaR) relativo y para realizar comparaciones de rentabilidad. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice 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. La duración media de la cartera de este fondo oscilará normalmente entre dos años más y dos años menos que la del 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 invierte principalmente en valores con «grado de inversión», pero puede invertir hasta el 10% 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. El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas financieras), 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. La exposición a divisas distintas del USD está limitada al 20% de los activos totales. 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..

### Evolución del Valor Liquidativo





Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

**Objetivos** El objetivo del fondo es incrementar al máximo la rentabilidad total de su inversión mediante una cartera diversificada de valores e instrumentos con vencimientos medios y grado de inversión, aplicando principios de gestión prudente de la inversión. Política de inversión El fondo trata de alcanzar este objetivo invirtiendo como mínimo dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de valores e instrumentos de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas o gobiernos de todo el mundo. Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Bloomberg US Aggregate Index (el «Índice») por el hecho de que se utiliza para medir la duración, calcular la exposición global del fondo aplicando la metodología del valor en riesgo (VaR) relativo y para realizar comparaciones de rentabilidad. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice 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. La duración media de la cartera de este fondo oscilará normalmente entre dos años más y dos años menos que la del 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 invierte principalmente en valores con «grado de inversión», pero puede invertir hasta el 10% 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. El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas financieras), 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. La exposición a divisas distintas del USD está limitada al 20% de los activos totales. 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..

## Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 \$

Escenarios de rentabilidad		1 Año	Mitad del plazo recomendado	Plazo recomendado
Favorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	6.312,19\$	6.213,19\$	6.169,59\$
	Rendimiento medio cada año	5,20%	3,55%	2,83%
Base	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.981,79\$	5.979,80\$	5.979,13\$
	Rendimiento medio cada año	-0,30%	-0,34%	-0,35%
Desfavorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.656,29\$	5.748,87\$	5.790,33\$
	Rendimiento medio cada año	-5,73%	-4,19%	-3,49%

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲** Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

## Análisis

---

### Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 8,53

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 0,34

**Información:** 0,65

**Tracking Error:** 0,75

#### RATIOS SML

**Treynor:** 1,67

**Alfa:** 0,39

**Beta:** 1,07

**r2:** 98,51

### Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 7,41

#### RATIOS CML

**Sharpe:** -0,25

**Información:** 0,23

**Tracking Error:** 0,90

#### RATIOS SML

**Treynor:** -2,15

**Alfa:** 0,29

**Beta:** 1,03

**r2:** 98,63

## Información legal

---

### Fondo de Inversión

**ISIN:** IE00B11XZ988

**Fecha Registro:** 12-02-2004

**Nº Registro Oficial:** 345

**Perfil de Riesgo DFI:** 3 en la escala de 1 a 7

### Gestora

**Nombre:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

### Depositaria

**Nombre:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited

### Información Legal Obligatoria

 [DFI](#)

 [MEMORIA COMERCIALIZACIÓN](#)

 [COSTES E INCENTIVOS](#)

### Información Complementaria

 [INFORME ANUAL](#)

 [FOLLETO COMPLETO DEL FONDO](#)

 [INFORME SOSTENIBILIDAD](#)

 [INFORME SEMESTRAL](#)

## Información sobre el Comercializador

---

**Entidad de crédito:** UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.:  
A93139053

**Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:**  
Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580,  
folio 1º, inscripción 1ª

**Inscripción en el Registro Administrativo de  
Bancos y Banqueros del Banco de España:**  
Codificación 2103

**Domicilio social:** Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 -  
Málaga

**Número de teléfono:** 952 138 000

**Correo electrónico:** info@unicaja.es

**Dirección de página electrónica:**  
<https://www.unicajabanco.es>

## Aviso legal

---

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.