

PIMCO Balanced Income and Growth Fund EUR (Hedged)

CLASSE DI AZIONI E ACCUMULAZIONE E DISTRIBUZIONE

Descrizione del Comparto

Il Fondo utilizza una strategia globale multisettoriale che attraverso la filosofia e il processo di investimento del gestore punta alla massimizzazione del rendimento complessivo e del reddito. La costruzione del portafoglio poggia sulla diversificazione su un'ampia gamma di titoli azionari e obbligazionari globali.

Benefici per gli investitori

- L'approccio innovativo nello spazio multi-asset, che offre potenziale sia di generazione di reddito che di crescita del capitale.

Vantaggio del Comparto

Il fondo beneficia dei giudizi macroeconomici di avanguardia nel settore, del processo di investimento collaudato nel tempo e delle solide capacità quantitative di PIMCO. PBIG è una strategia multi-asset diversificata e stabile attentamente concepita che comprende azionario core e obbligazionario orientato al reddito su scala globale ed è dotato di flessibilità tattica per fornire ancoraggio ai portafogli dei clienti in tutti i contesti di mercato.

Profilo di rischio-rendimento

Rischio di credito e di insolvenza: Il deterioramento delle condizioni finanziarie di un emittente obbligazionario potrebbe determinarne l'incapacità o l'indisponibilità di rimborso del debito o di adempimento di un obbligo contrattuale con conseguente possibile riduzione o l'assoluta perdita di valore dell'obbligazione. I fondi con esposizioni elevate a titoli non investment grade sono maggiormente esposti a tale rischio. **Rischio valutario:** Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti. **Rischio azionario:** Il valore delle azioni e di altri strumenti rappresentativi di capitale può essere influenzato dai movimenti del mercato azionario e soggetto a oscillazioni dei prezzi che possono essere determinate da fattori economici e politici generali, nonché fattori specifici di settore o societari. **Rischio di controparte e associato agli strumenti derivati:** L'impiego di determinati derivati potrebbe comportare un'esposizione maggiore o più volatile del fondo agli attivi sottostanti e una maggiore esposizione al rischio di controparte. Ciò può esporre il fondo a maggiori guadagni o perdite associati a movimenti del mercato o in relazione a una controparte commerciale che non sia in grado di onorare i propri obblighi. **Rischio associato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti, e specialmente i mercati di frontiera, comportano generalmente maggiori rischi politici, legali, di controparte e operativi. Gli investimenti in questi mercati potrebbero esporre il fondo a guadagni o perdite più significativi. **Rischio di liquidità:** In condizioni di mercato avverse potrebbe essere difficile vendere alcuni titoli al momento e al prezzo desiderati. **Rischio di tasso di interesse:** Le variazioni dei tassi d'interesse provocano in genere una variazione di segno opposto del valore delle obbligazioni e di altri strumenti di debito (ad es. un aumento dei tassi d'interesse si traduce tendenzialmente in un calo dei corsi obbligazionari). **Rischi connessi ai mortgage-backed e ad altri asset-backed securities:** I mortgage-backed securities (MBS) e gli asset-backed securities (ABS) presentano rischi analoghi a quelli di altri titoli obbligazionari e potrebbero essere soggetti al rischio di rimborso anticipato e a maggiori livelli di rischio di credito e di liquidità.

Caratteristiche principali

	Accumulazione	Distribuzione
Codice Bloomberg	PGMEHAU	PMAEEHI
ISIN	IE00B4YYYY703	IE00B5L8V263
Sedol	B4YYYY70	B5L8V26
CUSIP	G7097Y818	G7098B460
Valoren	10228715	3756833
WKN	A0X8WH	A1JG0U
Data di lancio	22/06/2009	24/06/2011
Distribuzione	-	Trimestrale
Commissione di gestione unificata	2,15% p.a.	2,15% p.a.
Livello di Rischio	Medio	Medio
Tipo di Comparto	UCITS	
Gestore del portafoglio	Emmanuel Sharef, Erin Browne, Daniel J. Ivascyn, Joshua Anderson	
Attività totali netti	965,1 (USD in milioni)	
Pubblicazione NAV	Il Sole 24 Ore	
Valuta di riferimento del Fondo	USD	
Valuta della Classe di Azioni	EUR	

Categoria ESG Articolo 6: I fondi 'articolo 6' non hanno come obiettivo l'investimento sostenibile e non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Benché questi fondi integrino i rischi di sostenibilità nella propria politica di investimento (come meglio specificato nel Prospetto) e tale integrazione faccia parte del processo di valutazione a livello di investimento del fondo, le informazioni ESG non sono l'unica o la primaria considerazione nelle decisioni di investimento del fondo. Le informazioni sulle capacità ESG sono fornite a scopo puramente informativo. Poiché il Fondo è a gestione attiva e non promuove caratteristiche ambientali o sociali, le posizioni legate al clima non sono statiche e possono variare in modo considerevole nel tempo.

SOCIETÀ DI GESTIONE

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI

PIMCO LLC

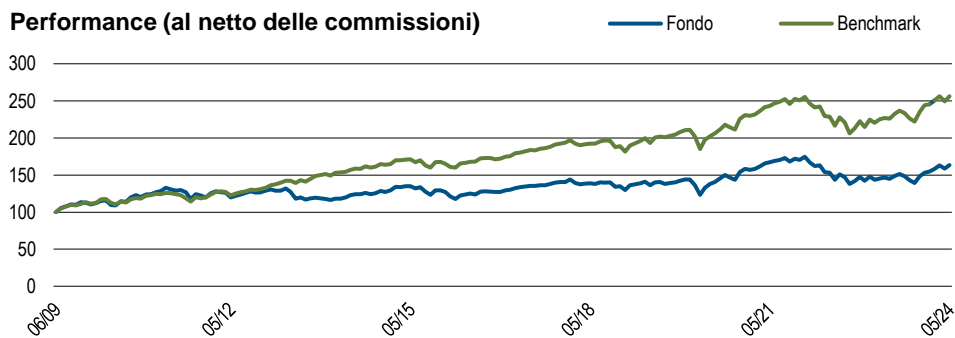
Per domande relative a PIMCO Funds:
Global Investors Series plc, chiamare il
numero +353 1 7769990.

pimco.it

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID disponibili su
www.fundinfo.com e presso State Street Fund Services (Ireland)
Limited, Tel. +353 1 776 9990, Fax +353 1 562 5519.

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)



Il grafico illustra la performance dalla prima chiusura mensile, ribasata su 100, per la classe di azioni più vecchia. Fonte: PIMCO

Dati statistici del Comparto

Duration effettiva (anni)	1,75
Duration del benchmark (anni)	2,42
Rendimento annualizzato delle distribuzioni†	5,10

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)

	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dal lancio
E, Acc (%)	2,99	3,18	10,31	12,92	-0,74	3,73	2,91	3,42
E, Dis (%)	3,03	3,14	10,37	12,89	-0,75	3,74	2,91	2,00
Benchmark (%)	2,78	2,20	8,94	13,43	1,76	5,79	5,01	—

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)

	mag'2019-mag'2020	mag'2020-mag'2021	mag'2021-mag'2022	mag'2022-mag'2023	mag'2023-mag'2024
E, Acc (%)	1,32	21,20	-8,40	-5,46	12,92
E, Dis (%)	1,29	21,34	-8,50	-5,36	12,89
Benchmark (%)	4,68	20,10	-5,92	-1,27	13,43

Le informazioni di seguito riportate sono complementari ai dati sulla performance dell'anno solare presentati in basso e vanno lette congiuntamente a questi ultimi

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Anno solare (al netto delle commissioni)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Da inizio anno
E, Acc (%)	7.98	-0.15	1.94	8.58	-7.63	11.04	9.87	10.25	-18.53	7.67	6.69
E, Dis (%)	7.87	-0.12	1.88	8.63	-7.64	11.04	9.74	10.34	-18.61	7.77	6.71
Benchmark (%)	8.27	0.85	5.60	10.81	-6.21	15.93	9.78	10.59	-15.91	13.65	4.94

L'attuale legislazione MIFID non ci consente di comunicare i dati relativi alla performance di Comparti con una storia operativa inferiore a 12 mesi. Il benchmark è . I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

Il fondo è gestito attivamente rispetto all'Indice di riferimento indicato di seguito, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori

Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori/documento contenente le informazioni chiave, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice contenuto nella presente scheda informativa è effettuato unicamente allo scopo di raffrontare la performance e/o il rischio.†

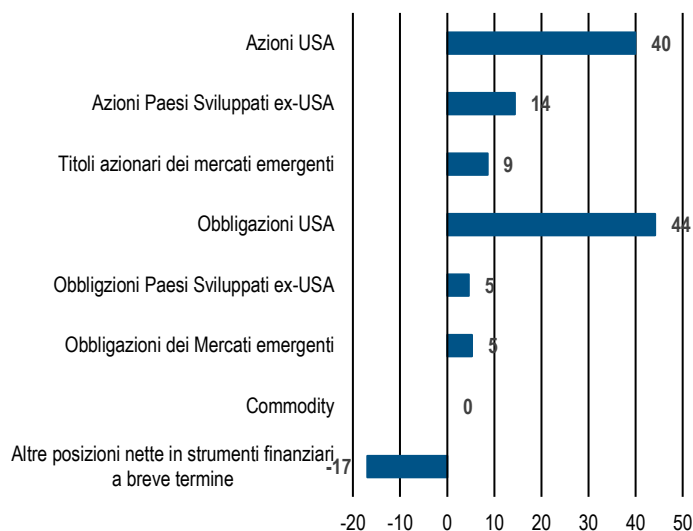
Primi 10 titoli (% del valore di mercato)*

RFR USD SOFR/4.25000 12/20/23-2Y CME	7,7
RFR USD SOFR/3.50000 04/02/24-2Y LCH	7,4
FNMA TBA 5.5% MAY 30YR	4,2
FNMA TBA 6.0% MAY 30YR	3,6
U S TREASURY NOTE	3,4
FNMA TBA 5.0% APR 30YR	3,3
RFR USD SOFR/3.30750 02/21/24-5Y LCH	3,1
RFR USD SOFR/3.50000 12/20/23-10Y LCH	2,8
FNMA PASS THRU 30YR #SD8374	2,5
MICROSOFT CORP	2,5

*Primi 10 titoli al 31/03/2024

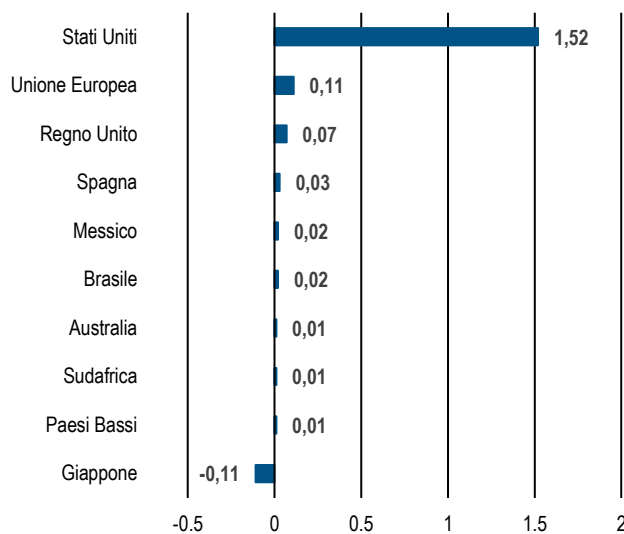
Fonte: PIMCO

Allocazione settoriale (% del valore di mercato)



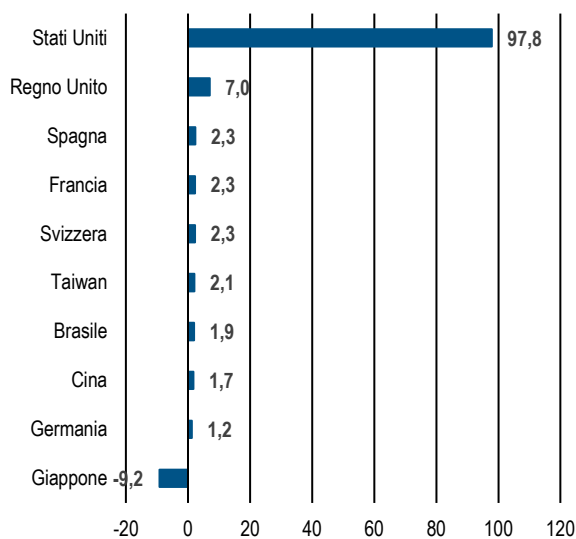
Fonte: PIMCO

Primi 10 paesi per valuta di emissione - Reddito fisso (Duration in anni)



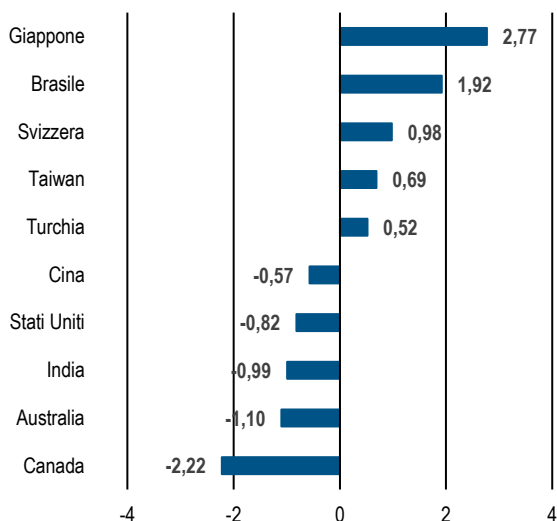
I contributi per paese sono calcolati sulla base della valuta di regolamento. I paesi membri dell'UEM rispecchiano il paese di esposizione per i titoli denominati in EUR. Europa rappresenta strumenti dell'Unione Europea che non possono essere allocati ad una specifica nazione.

Fonte: PIMCO



Fonte: PIMCO

Primi 10 esposizioni valutarie (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

I rating Morningstar sono indicati solo per i fondi che hanno un rating di 4 o 5 stelle. I rating relativi ad altre classi azionarie sono inferiori o indisponibili. Un rating non è una raccomandazione di acquisto, vendita o detenzione di un fondo. © 2024 Morningstar Ltd. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite e (3) non sono garantite come accurate, complete o tempestive. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono in alcun caso responsabili di danni o perdite derivanti da utilizzi di queste informazioni. La performance conseguita in passato non costituisce una garanzia o un indicatore affidabile di rendimenti future.

Comunicazione di marketing. Questa è una comunicazione di marketing, non è un documento contrattualmente vincolante, e la sua emissione non è vincolata da alcuna legge o regolamento dell'Unione Europea o del Regno Unito. La presente comunicazione di marketing non contiene informazioni sufficienti per consentire al suo destinatario di prendere una decisione di investimento informata. Si prega di consultare il Prospetto dell'UCITS e il KIID/KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale.

Destinato esclusivamente a investitori professionali. Sulla base delle informazioni a nostra disposizione Lei soddisfa i requisiti per essere classificato come cliente professionale secondo la definizione di cui all'Allegato II della MiFID II (Direttiva 2014/65/UE). Qualora sia diversamente, La preghiamo di darcene comunicazione. I servizi e i prodotti descritti nel presente materiale sono destinati unicamente a clienti professionali, come definiti nell'Allegato II della MiFID II (Direttiva 2014/65/UE), nei recepimenti nazionali della disciplina comunitaria e nel manuale della Financial Conduct Authority. Questo materiale non costituisce un'offerta al pubblico e gli investitori individuali non devono fare assegnamento sul presente documento. Le opinioni e le stime fornite rappresentano il nostro giudizio e sono soggette a variazioni senza preavviso, così come le relazioni sulle tendenze dei mercati finanziari, che si basano sulle condizioni di mercato correnti. Riteniamo che le informazioni contenute nel presente materiale siano attendibili, tuttavia non si fornisce alcuna garanzia in merito alla loro accuratezza o completezza.

Destinato esclusivamente a investitori qualificati: Sulla base delle informazioni a nostra disposizione Lei soddisfa i requisiti per essere classificato come cliente professionale secondo la definizione della Legge federale svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006 ("LICO"). Qualora sia diversamente, La preghiamo di darcene comunicazione. Le informazioni fornite nel presente materiale non costituiscono un'offerta del prodotto di diritto irlandese in Svizzera ai sensi della Legge federale svizzera sui servizi finanziari ("LSerFi") e della sua ordinanza d'attuazione. Si tratta esclusivamente di una pubblicità del prodotto ai sensi della LSerFi e della sua ordinanza d'attuazione. Il rappresentante e agente pagatore svizzero è BNP PARIBAS, Parigi, Succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori nonché le relazioni annuali e semestrali del prodotto sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.

Ulteriori informazioni/Documentazione. Per i Fondi PIMCO è disponibile il Prospetto nonché il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori in organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (KIID UCITS) (per gli investitori del Regno Unito) e il documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (KID PRIIP) per ciascuna classe di quote dei singoli comparti. Il Prospetto informativo della Società può essere ottenuto su www.fundinfo.com ed è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. I KIID e i KID possono essere ottenuti su www.fundinfo.com e sono disponibili in una delle lingue ufficiali di ciascuno degli Stati membri dell'UE in cui ciascun comparto è stato notificato ai fini della commercializzazione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (la Direttiva UCITS). Sul sito www.pimco.com è inoltre disponibile una sintesi dei diritti degli investitori (in inglese). I comparti della Società sono attualmente notificati ai fini della commercializzazione in una serie di Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva UCITS. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited può cessare tali notifiche per qualsiasi classe di quote e/o qualsiasi comparto della Società in qualunque momento seguendo il processo descritto nell'Articolo 93 lettera a) della Direttiva UCITS.

PERFORMANCE E COMMISSIONI

I rendimenti passati non sono una garanzia né un indicatore attendibile dei risultati futuri. I dati sulla performance "al lordo delle commissioni", ove indicati, sono presentati al lordo delle commissioni di gestione e di custodia, ma riflettono commissioni, le altre spese e il reinvestimento dei proventi. I dati sulla performance "al netto delle commissioni" riflettono il prelievo delle spese correnti. Tutti i periodi di durata superiore a un anno sono annualizzati. Gli investimenti effettuati da un Fondo e i risultati da questo conseguiti non sono attesi essere uguali a quelli realizzati da qualsiasi altro Fondo gestito da PIMCO, compresi quelli aventi una denominazione, un obiettivo o politiche di investimento simili. La performance di un Fondo nuovo o di minori dimensioni potrebbe non rappresentare la performance attesa o il potenziale del Fondo nel lungo periodo. I nuovi Fondi hanno una storia operativa limitata su cui gli investitori possono basare le proprie valutazioni. Inoltre i Fondi nuovi e di minori dimensioni potrebbero non attrarre capitali sufficienti a conseguire efficienze di trading e di investimento. Un Fondo potrebbe essere costretto a liquidare una porzione relativamente consistente del suo portafoglio per soddisfare ingenti richieste di rimborso in contanti di quote, o detenere una porzione relativamente consistente del suo portafoglio in forma liquida per significativi acquisti di quote in contanti, anche laddove in altre circostanze non sarebbe intenzionato a farlo, il che può incidere negativamente sulla performance.

Prospettive: le affermazioni relative alle tendenze dei mercati finanziari o alle strategie di portafoglio sono basate sulle condizioni di mercato correnti, che sono soggette a variazioni. Non sussiste alcuna garanzia che le suddette strategie di investimento si rivelino efficaci in tutte le condizioni di mercato o che siano idonee a tutti gli investitori. Ciascun investitore è tenuto a valutare la propria capacità di investimento a lungo termine, in particolare nei periodi di flessione del mercato. Le prospettive e le strategie possono variare senza preavviso.

PIMCO GIS: Global Investors Series plc è una società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese con patrimonio separato tra comparti, costituita il 10 dicembre 1997 e autorizzata dalla Banca centrale irlandese come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari), 2011 (S.I. n. 352 del 2011) e successive modifiche. Le presenti informazioni non devono essere utilizzate in alcun paese né in relazione ad alcun soggetto, qualora tale utilizzo possa costituire una violazione delle leggi applicabili. Le informazioni contenute nella presente comunicazione integrano quelle contenute nel prospetto del Fondo e devono essere lette unitamente alle medesime. Prima di effettuare l'investimento, gli investitori devono considerare attentamente gli obiettivi d'investimento, i rischi, gli oneri e le spese dei rispettivi Fondi. Queste e altre informazioni sono contenute nel prospetto del Fondo. Si prega di leggere attentamente il prospetto prima di investire o effettuare versamenti. I rendimenti passati non sono una garanzia né un indicatore attendibile dei risultati futuri e non si fornisce alcuna garanzia in merito al conseguimento di rendimenti analoghi in futuro. I rendimenti sono da considerarsi al netto delle commissioni e di altre spese e includono il reinvestimento dei dividendi. I dati relativi alla performance rappresentano i risultati passati. I rendimenti degli investimenti e il valore nominale possono subire fluttuazioni, pertanto al momento del rimborso il valore delle quote dei Fondi PIMCO GIS può essere superiore o inferiore al prezzo iniziale. Le possibili differenze nei dati relativi alla performance sono dovute ad arrotondamenti. Il Fondo può investire in titoli di emittenti non statutari o non appartenenti all'Area Euro, il che comporta rischi potenzialmente più elevati, tra i quali il rischio di fluttuazioni delle valute diverse dal Dollaro e dall'Euro e il rischio di instabilità politica o economica. Questo materiale è inteso unicamente a scopo informativo. Si noti che non tutti i Fondi sono registrati per la distribuzione in tutte le giurisdizioni. Per maggiori informazioni si prega di contattare PIMCO. Per ulteriori informazioni e/o per richiedere una copia del prospetto del Fondo, si prega di contattare l'Agente amministrativo: State Street Fund Services (Ireland) Limited, telefono +353-1-776-0142, fax +353-1-562-5517. © 2024.

PIMCO Europe Ltd (società n. 2604517, 11 Baker Street, Londra W1U 3AH, Regno Unito) PIMCO Europe Ltd (società n. 2604517, 11 Baker Street, Londra W1U 3AH, Regno Unito) è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londra E20 1JN) nel Regno Unito. I servizi forniti da PIMCO Europe Ltd non sono disponibili per gli investitori retail, che non devono fare affidamento su questa comunicazione ma contattare il proprio consulente finanziario. Poiché i servizi e i prodotti di PIMCO Europe Ltd sono forniti unicamente a clienti professionali, la loro appropriatezza è sempre sancita. **PIMCO Europe GmbH (società n. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Monaco, Germania), la filiale italiana di PIMCO Europe GmbH (società n. 10005170963) Via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavalieri n. 4) 20121 Milano, Italia), la filiale irlandese di PIMCO Europe GmbH (società n. 909462, 57B Harcourt Street Dublino D02 F721, Irlanda), la filiale inglese di PIMCO Europe GmbH (società n. FC037712, 11 Baker Street, Londra W1U 3AH, Regno Unito), la filiale spagnola di PIMCO Europe GmbH (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Spagna) e la filiale francese di PIMCO Europe GmbH (società n. 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia)** sono autorizzate e regolamentate dall'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francoforte sul Meno) in Germania ai sensi dell'articolo 15 della legge tedesca in materia di intermediari finanziari (WpflG). La filiale italiana, irlandese, inglese, spagnola e francese sono inoltre regolamentate da: (1) Filiale italiana: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma) ai sensi dell'articolo 27 del Testo Unico Finanziario; (2) Filiale irlandese: Central Bank of Ireland (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1 D01 F7X3) ai sensi del Regolamento 43 dei Regolamenti dell'Unione europea (Mercati degli strumenti finanziari) 2017, e successive modifiche; (3) Filiale inglese: Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londra E20 1JN); (4) Filiale spagnola: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Calle Edison, 4, 28006 Madrid) in conformità con gli obblighi previsti dagli articoli 168 e da 203 a 224, nonché con gli obblighi del Titolo V, Sezione I della legge spagnola sui mercati finanziari (LMF) e degli articoli 111, 114 e 117 del Decreto Reale 217/2008, rispettivamente e (5) Filiale francese: ACPR/Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) in conformità con l'Art. 35 della direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari e sotto la vigilanza dell'ACPR e dell'AMF. I servizi offerti da PIMCO Europe GmbH sono destinati unicamente a clienti professionali come da definizione contenuta alla Sezione 67, comma 2, della Legge sulla negoziazione di titoli tedesca (WpHG) e non agli investitori individuali, i quali non devono fare assegnamento sulla presente comunicazione. Ai sensi dell'Articolo 56 del Regolamento (UE) 565/2017, una società di investimento può legittimamente presumere che i clienti professionali abbiano il livello di esperienze e conoscenze necessario per comprendere i rischi associati ai relativi servizi di investimento od operazioni. Poiché i servizi e i prodotti di PIMCO Europe GmbH sono forniti unicamente a clienti professionali, la loro appropriatezza è sempre sancita. **PIMCO (Schweiz) GmbH (registrata in Svizzera, società n. CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurigo 8002, Svizzera).** Ai sensi della Legge federale svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006 ("LICO"), una società di investimento può legittimamente presumere che i clienti professionali abbiano il livello di esperienze e conoscenze necessario per comprendere i rischi associati ai relativi servizi di investimento od operazioni. Poiché i servizi e i prodotti di PIMCO (Schweiz) GmbH sono forniti unicamente a clienti professionali, la loro appropriatezza è sempre sancita. I servizi forniti da PIMCO (Schweiz) GmbH non sono disponibili per i singoli investitori, che non devono fare affidamento su questa comunicazione ma contattare il proprio consulente finanziario.

Nessuna parte della presente pubblicazione può essere riprodotta in alcuna forma o citata in altre pubblicazioni senza espressa autorizzazione scritta. PIMCO è un marchio registrato di Allianz Asset Management of America LLC negli Stati Uniti e nel resto del mondo. ©2024, PIMCO.