

Total Return Bond Fund EUR (Hedged)

CLASSE DI AZIONI E ACCUMULAZIONE E DISTRIBUZIONE

Descrizione del Comparto

PIMCO GIS Total Return Bond Fund è un portafoglio diversificato di titoli investment grade di medio termine amministrato attivamente per massimizzare il rendimento totale minimizzando il rischio rispetto al benchmark. Il fondo investe principalmente in titoli di stato americani, obbligazioni societarie ed MBS, ma può avere allocazioni tattiche sui mercati locali, di alto rendimento e non USA.

Benefici per gli investitori

Il Fondo è un portafoglio a gestione attiva di obbligazioni core che si avvale di una gestione prudente del rischio e punta a massimizzare il rendimento totale in tutte le condizioni di mercato.

Vantaggio del Comparto

Il Fondo ha un orientamento di lungo periodo e utilizza molteplici strategie concomitanti per limitare la probabilità che una strategia non più vantaggiosa possa impedire il conseguimento di rendimenti positivi da altre strategie.

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 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	PIMTRBA	PTREEHI
ISIN	IE00B11XZB05	IE00B7KBLB99
Sedol	B11XZB0	B7KBLB9
CUSIP	G70974541	G7098D227
Valoren	2502247	18089931
WKN	A0KD24	A1JUL4
Data di lancio	31/03/2006	03/07/2012
Distribuzione	-	Trimestrale
Commissione di gestione unificata	1,40% p.a.	1,40% p.a.
Livello di Rischio	Medio	Medio
Tipo di Comparto	UCITS	
Gestore del portafoglio	Mohit Mittal, Qi Wang, Mark Kiesel, Daniel J. Ivascyn	
Attività totali netti	4,0 (USD in miliardi)	
Pubblicazione NAV	Il Sole 24 Ore	
Valuta di riferimento del Fondo	USD	
Valuta della Classe di Azioni	EUR	

SOCIETÀ DI GESTIONE

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI

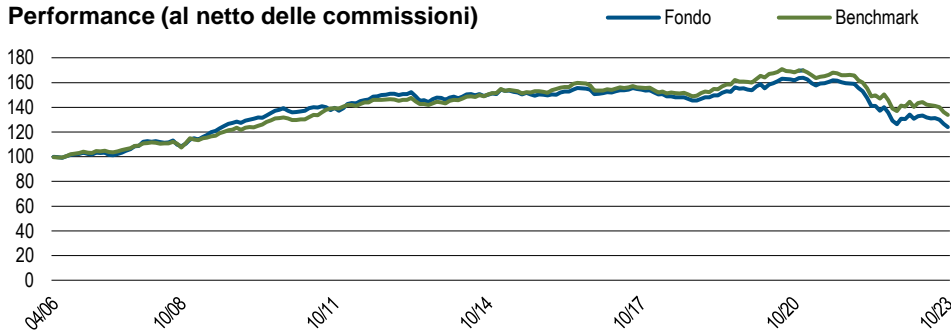
PIMCO LLC

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

pimco.it

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)	6,31
Duration del benchmark (anni)	6,04
Rendimento corrente (%) [Ⓔ]	4,08
Rendimento stimato a scadenza (%) [Ⓔ]	6,52
Rendimento annualizzato delle distribuzioni [†]	2,69
Cedola media (%)	3,53
Scadenza effettiva (anni)	8,12

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 (%)	-1,98	-5,49	-7,10	-1,86	-8,49	-3,15	-1,74	1,22
E, Dis (%)	-1,88	-5,42	-6,97	-1,86	-8,47	-3,15	-1,73	-1,26
Benchmark (%)	-1,71	-5,19	-7,13	-2,20	-7,33	-2,09	-0,75	—

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)

	ott'2018-ott'2019	ott'2019-ott'2020	ott'2020-ott'2021	ott'2021-ott'2022	ott'2022-ott'2023
E, Acc (%)	6,78	4,13	-1,50	-20,74	-1,86
E, Dis (%)	6,77	4,09	-1,49	-20,69	-1,86
Benchmark (%)	8,14	4,56	-1,39	-17,47	-2,20

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)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Da inizio anno
E, Acc (%)	-3.12	3.05	-0.62	0.78	1.97	-4.63	4.86	6.52	-3.01	-17.89	-4.98
E, Dis (%)	-3.15	3.11	-0.66	0.80	1.97	-4.63	4.82	6.56	-2.98	-17.90	-4.94
Benchmark (%)	-2.22	5.90	0.19	1.12	1.53	-2.76	5.56	6.11	-2.43	-15.19	-4.69

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 il Bloomberg U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index è un indice che rappresenta titoli registrati presso la SEC, tassabili e denominati in dollari statunitensi.

L'indice copre il mercato statunitense delle obbligazioni a tasso fisso con rating investment grade e comprende tra i suoi componenti titoli di Stato e obbligazioni societarie, MBS pass-through e ABS. Questi segmenti principali sono suddivisi in indici più specifici, calcolati e pubblicati regolarmente. Non è possibile investire direttamente in un indice non gestito. 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

Il Bloomberg U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index è un indice che rappresenta titoli registrati presso la SEC, tassabili e denominati in dollari statunitensi. L'indice copre il mercato statunitense delle obbligazioni a tasso fisso con rating investment grade e comprende tra i suoi componenti titoli di Stato e obbligazioni societarie, MBS pass-through e ABS. Questi segmenti principali sono suddivisi in indici più specifici, calcolati e pubblicati regolarmente. Non è possibile investire direttamente in un indice non gestito.

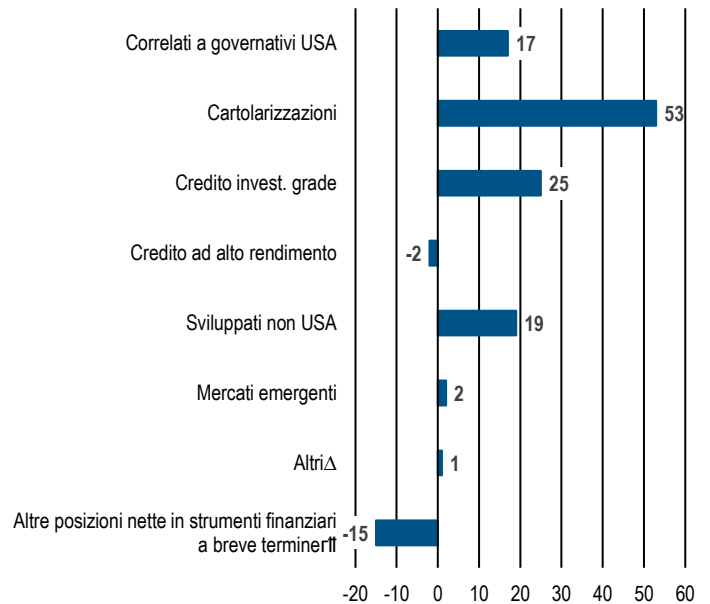
Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice contenuto nella presente scheda informativa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

Primi 10 titoli (% del valore di mercato)*

FNMA TBA 3.5% AUG 30YR	8,5
FNMA TBA 3.0% AUG 30YR	7,4
FNMA TBA 5.0% AUG 30YR	5,9
FNMA TBA 4.0% AUG 30YR	5,1
FNMA TBA 4.5% AUG 30YR	4,2
FNMA TBA 5.5% AUG 30YR	2,9
U S TREASURY BOND	2,7
U S TREASURY BOND	2,5
FNMA PASS THRU 30YR #MA4978	1,4
FNMA TBA 3.0% JUL 30YR	1,4

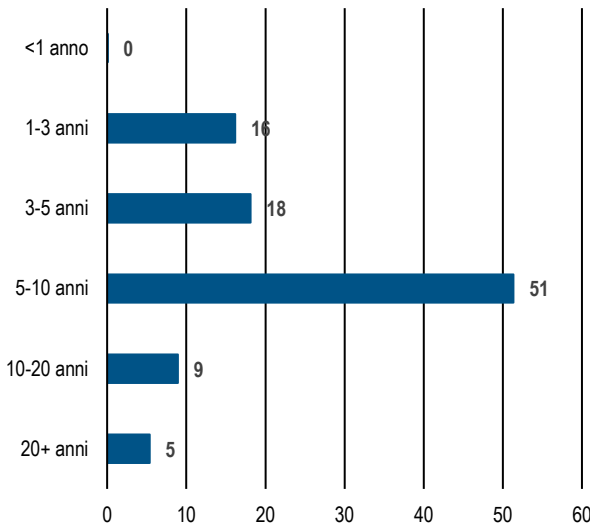
*Primi 10 titoli al 30/06/2023, derivati esclusi
Fonte: PIMCO

Allocazione settoriale (% del valore di mercato)



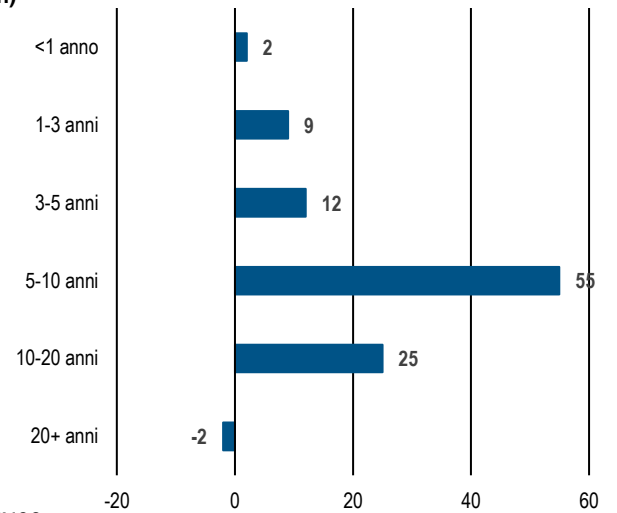
Fonte: PIMCO

Scadenza (% del valore di mercato)



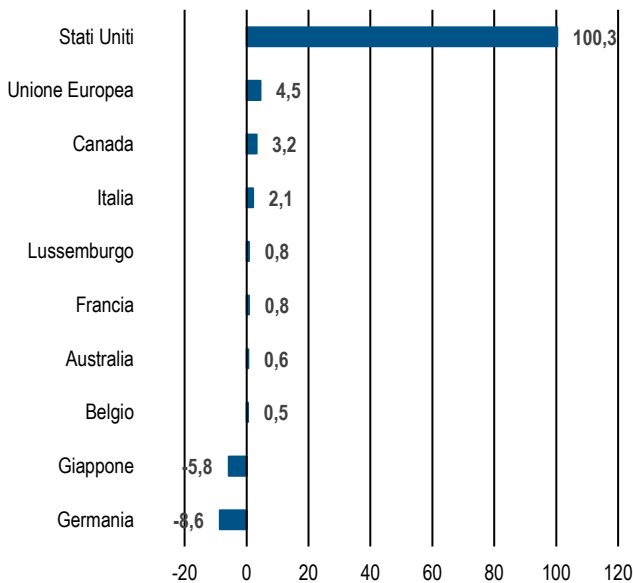
Fonte: PIMCO

Duration (% dell'esposizione ponderata per la duration)



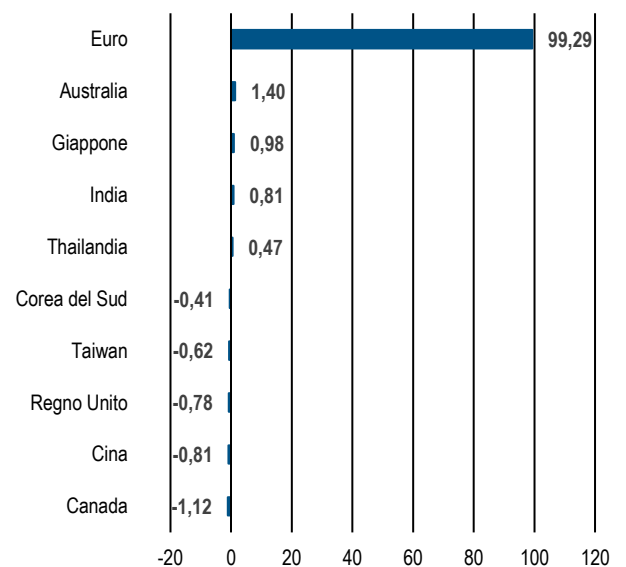
Fonte: PIMCO

Primi 10 paesi per contributo alla duration totale (% DWE)



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

Primi 10 esposizioni valutarie (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

Comunicazione di marketing – Questa è una comunicazione di marketing. Non un documento contrattualmente vincolante, né la sua emissione necessaria ai sensi di disposizioni di leggi o regolamenti dell'Unione Europea o del Regno Unito. La presente comunicazione di marketing non contiene informazioni sufficienti per consentire ai suoi destinatari di prendere una decisione di investimento informata. Si prega di consultare il Prospetto dell'UCITS e il KIID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. ¹Differenze di performance del Fondo rispetto all'indice e la relativa attribuzione a particolari categorie di titoli o singole posizioni possono essere ascrivibili, in parte, a differenze di metodologia di prezzo impiegate dal Fondo e dall'indice.

©PIMCO calcola il rendimento a scadenza stimato di un Fondo attraverso una media ponderata per il valore di mercato dei rendimenti a scadenza di ciascun titolo detenuto dal Fondo. PIMCO ricava il rendimento a scadenza di ciascun titolo dal proprio database Portfolio Analytics. Se non disponibile in quest'ultimo, il rendimento a scadenza viene ricavato da Bloomberg. Qualora non sia disponibile nei due database precedenti, PIMCO attribuisce al titolo un rendimento a scadenza rifacendosi a una propria matrice basata su dati passati. I dati di partenza utilizzati in tali circostanze sono una metrica statica e PIMCO non garantisce in alcun modo l'accuratezza dei dati ai fini del calcolo del rendimento a scadenza stimato. Il rendimento a scadenza stimato è fornito a scopo puramente illustrativo, non dovrebbe essere utilizzato come una considerazione primaria alla base di una decisione di investimento e non dovrebbe essere interpretato come una garanzia o una previsione della performance futura del Fondo o dei probabili rendimenti di un qualsivoglia investimento. ²L'addove consentito dalle linee guida d'investimento illustrate nei documenti d'offerta del fondo, il termine "altro" può includere anche l'esposizione ad obbligazioni convertibili, azioni privilegiate, azioni ordinarie o altri strumenti collegati alle azioni e Yankee Bond. 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. © 2023 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.

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 una garanzia né un indicatore attendibile dei risultati futuri e non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento di rendimenti analoghi in futuro. Questa comunicazione ha unicamente scopo informativo e deve essere accompagnata o preceduta dal Prospetto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. PIMCO Funds: Global Investors Series plc è una società di investimento a capitale variabile multicomparto di diritto irlandese, costituita sotto forma di società a responsabilità limitata e registrata con il numero 276928. **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. **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 (WpIG). 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 con la vigilanza di ACPR e 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 sono disponibili per gli investitori individuali, i quali non devono fare assegnamento sulla presente comunicazione. **PIMCO (Schweiz) GmbH (registrata in Svizzera, società n. CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurigo 8002, Svizzera).** I servizi forniti da PIMCO (Schweiz) GmbH non sono disponibili per gli investitori retail, che non dovrebbero fare affidamento su questa comunicazione ma contattare il proprio consulente finanziario. Queste e altre informazioni sono contenute nel Prospetto del Fondo. Si prega di leggerlo attentamente prima di investire o effettuare versamenti. I dati di performance si riferiscono a dati 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 Comparto può investire una parte dei propri attivi in titoli di emittenti non statunitensi 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 rischio può aumentare ulteriormente nel caso di investimenti nei Mercati Emergenti. L'investimento in un Comparto che investe in titoli high-yield, con rating più bassi, comporta in generale una volatilità più elevata e un maggior rischio per il capitale che non l'investimento in titoli con rating più elevati. Questo Comparto può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura o nell'ambito della strategia di investimento. L'uso di tali strumenti può comportare determinati costi e rischi. I portafogli che investono in prodotti derivati possono subire perdite superiori al capitale investito. Si noti che non tutti i Fondi sono registrati per la distribuzione in tutte le giurisdizioni. La Commissione di gestione unificata è una singola Commissione di gestione fissa dalla quale vengono prelevate le commissioni dei Consulenti per gli investimenti, dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria, nonché talune altre spese, comprese le commissioni degli Agenti pagatori (e di altri rappresentanti locali) nelle giurisdizioni nelle quali i Fondi sono registrati. PIMCO è un marchio registrato di Allianz Asset Management of America LLC negli Stati Uniti e nel resto del mondo. © 2023, PIMCO.

Informazioni aggiuntive

È disponibile un Prospetto informativo per PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la Società) e sono disponibili i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) per ciascuna classe di azioni di ciascun comparto della Società.

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 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).

Inoltre, una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.pimco.com. La sintesi è disponibile 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 porre fine a tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o qualsiasi comparto della Società in qualunque momento seguendo il processo descritto nell'Articolo 93a della Direttiva UCITS.