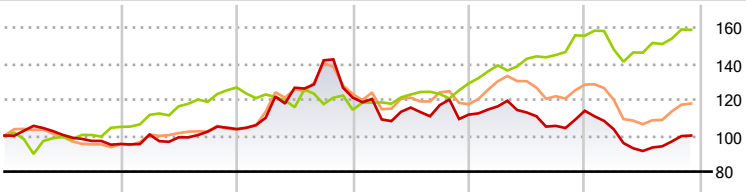
# PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund E Class USD Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001012 | Morningstar US Moderate Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA SOFR Overnight Rate TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks positive, risk-adjusted returns, consistent with prudent investment management. The investment strategy for the Fund involves looking for price trends across global liquid futures and other derivative markets (such as foreign exchange forwards markets and interest rate swap markets and as further outlined below). The Fund attempts to profit from the price trends of securities (which are further outlined below) and derivatives (i.e. price movements of derivatives and securities which move either up and/or down) observed by the Investment Advisor in global financial markets and commodities (including agriculture, livestock, energy and metals).

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -4,67 | 8,71 | 16,87 | -7,82 | 1,93 | -12,10 | Fondo |
| 4,82 | 20,90 | -9,77 | 12,80 | 20,50 | 2,10 | Benchmark e Indici |
| -5,68 | 8,44 | 21,80 | -4,47 | 10,73 | -8,57 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -7,04 | 3Y Sharpe Ratio | -0,77 |
| 3Y Beta | -0,16 | 3Y Std Dev | 12,97 |
| 3Y R-Squared | 2,06 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,26 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 13,80 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar US Moderate Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,53 | 4,64 | 5,80 |
| 6-Mesi | 7,82 | 8,76 | 5,37 |
| 1-Anno | -8,53 | 1,18 | -4,36 |
| 3-Anni Ann.ti | -6,68 | 10,00 | -1,05 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,10 | 8,75 | 6,38 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,50 | 8,01 | 2,20 |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

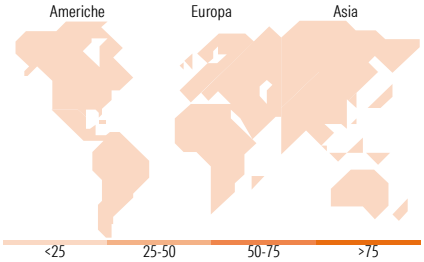
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -9,05 | -11,68 | 5,83 | - |
| 2024 | 4,10 | -2,93 | -6,58 | 7,98 |
| 2023 | -10,02 | 6,04 | 1,16 | -4,50 |
| 2022 | 6,01 | 15,22 | 12,03 | -14,59 |
| 2021 | 5,48 | -1,54 | 3,19 | 1,44 |

## Portafoglio 30/09/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 35,99 |
| Obbligazioni | 198,99 |
| Liquidità | -134,99 |
| Altro | 0,01 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,03 |
| Maturity effettiva | 6,33 |
| Qualità Credito Media | BBB |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 29,92 |
| Government National Mortgage... | — | 15,41 |
| PIMCO USD Short Mat ETF | — | 9,79 |
| Federal National Mortgage... | — | 7,18 |
| Federal National Mortgage... | — | 6,59 |
| Greenleaves Capital DAC 0% | — | 6,10 |
| Aries Capital Designated... | — | 6,10 |
| Xinhua China A50 Index... | — | 3,65 |
| 5 Year Government of Canada... | — | 3,02 |
| Future on TOPIX | — | 2,98 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 90,74 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 202 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 51,39 |
| Societario | 72,20 |
| Cartolarizzazioni | 93,23 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -213,63 |
| Derivati | 96,81 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited |
| Telefono | +353 1 4752211 |
| Web | www.pimco.com |
| Data di Partenza | 30/06/2015 |
| Nome del Gestore | Matthew Dorsten |
| Data Inizio Gestione | 30/06/2015 |
| NAV (05/12/2025) | USD 10,61 |
| Patrimonio Classe (Mln) (28/11/2025) | 7,10 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BWX5WK98 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,50% |
| Spese correnti | 2,50% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund E Class USD Accumulation

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 106,91 USD |
| (30/09/2025) | |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.