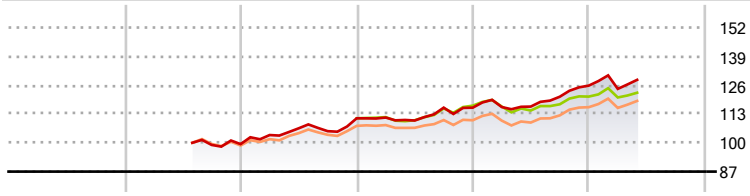
# PIMCO Emerging Local Bond ESG Fund Institutional USD Income

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM ESG Gov Bd-EM Glb Div TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek to maximise total return, consistent with prudent investment management. The Fund will normally invest at least 80% of its assets in Fixed Income Instruments denominated in currencies of countries with emerging securities markets. The Fund is considered to be actively managed in reference to the J.P. Morgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (the "Index") by virtue of the fact that the Index is used for duration measurement, calculating the global exposure of the Fund using the relative VaR methodology and for performance comparison purposes.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | 11,72 | 4,32 | 8,59 | 2,07 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 5,13 | 3,50 | 1,45 |
| Categoria | - | - | 9,02 | 3,17 | 5,46 | 2,42 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,07 | 3Y Sharpe Ratio | 0,69 |
| 3Y Beta | 1,18 | 3Y Std Dev | 5,81 |
| 3Y R-Squared | 97,11 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,20 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,22 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,38 | 4,04 | 4,98 |
| 6-Mesi | 5,05 | 4,38 | 5,73 |
| 1-Anno | 13,30 | 9,99 | 12,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,27 | 5,34 | 5,79 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,18 | - | - | - |
| 2025 | 0,25 | 0,17 | 3,81 | 4,16 |
| 2024 | 0,30 | -1,20 | 5,28 | -0,01 |
| 2023 | 4,11 | 2,94 | -1,21 | 5,53 |
| 2022 | - | - | - | 0,37 |

## Portafoglio 31/05/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,29 |
| Obbligazioni | 39,35 |
| Liquidità | 58,10 |
| Altro | 2,27 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,63 |
| Maturity effettiva | 6,18 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 9,17 | BBB | 36,30 |
| AA | 11,34 | BB | 15,84 |
| A | 25,08 | B | 2,28 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| South Africa (Republic of)... | — | 4,64 |
| Colombia (Republic Of) 7% | — | 4,62 |
| Peru (Republic Of) 7.3% | — | 4,42 |
| Poland (Republic of) 5.75% | — | 4,18 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 3,11 |
| Indonesia (Republic of) 5.875% | — | 2,79 |
| Mexico (United Mexican... | — | 2,72 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 2,58 |
| Mexico (United Mexican... | — | 2,48 |
| Poland (Republic of) 5% | — | 2,26 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 33,79 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 6 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 906 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 37,80 |
| Societario | 4,74 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 55,69 |
| Derivati | 1,77 |

| 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 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 25,19 |
| da 3 a 5 | 29,22 |
| da 5 a 7 | 6,88 |
| da 7 a 10 | 14,69 |
| da 10 a 15 | 6,87 |
| da 15 a 20 | 1,31 |
| da 20 a 30 | 1,12 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited |
| Telefono | +353 1 4752211 |
| Web | www.pimco.com |
| Data di Partenza | 27/07/2022 |
| Nome del Gestore | Michael Davidson |
| Data Inizio Gestione | 27/07/2022 |
| NAV (26/06/2026) | USD 11,84 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 216,27 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (31/05/2026) | 0,82 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE000Q5X6036 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,92% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR