# PIMCO GIS US High Yield Bond Fund Investor USD Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA US HY Constnd TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti ad alto rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma aventi un rating minimo di Caa (Moody's) o CCC (S&P) (oppure, se il rating non è disponibile, considerati dal Consulente per l'investimento di qualità analoga) fermo restando un massimo del 5% delle attività in titoli aventi un rating Caa (Moody's) o CCC (S&P). La parte restante delle attività del Comparto può essere investita in Strumenti a rendimento fisso di qualità superiore.

## Rendimenti

| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-03 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 11,97 | -6,85 | 8,68 | 14,93 | -4,36 | 1,30 | ● Fondo |
| 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20 | 1,38 | ● Benchmark e Indici |
| 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02 | 1,06 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,54 | 3Y Sharpe Ratio | 0,46 |
| 3Y Beta | 0,98 | 3Y Std Dev | 6,48 |
| 3Y R-Squared | 98,85 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,42 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,47 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,42 | -1,00 | -1,21 |
| 6-Mesi | 0,89 | 1,13 | 0,80 |
| 1-Anno | 5,34 | 6,14 | 5,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,70 | 6,44 | 5,24 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,80 | 4,74 | 3,89 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,62 | 5,64 | 4,43 |

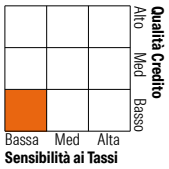
Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,30 | - | - | - |
| 2025 | -3,22 | -5,08 | 2,23 | 1,84 |
| 2024 | 3,71 | 2,01 | 0,53 | 8,06 |
| 2023 | 2,14 | 0,72 | 3,05 | 2,52 |
| 2022 | -2,46 | -5,68 | 6,47 | -4,90 |

## Portafoglio 31/12/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,07 |
| Obbligazioni | 107,98 |
| Liquidità | -8,08 |
| Altro | 0,02 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,53 |
| Maturity effettiva | 4,62 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,23 | BBB | 6,48 |
| AA | 19,99 | BB | 39,35 |
| A | 1,27 | B | 26,34 |
| | | Below B | 5,33 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 4,64 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 4,37 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 2,88 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 1,71 |
| PIMCO GIS European HY Bd Z... | — | 1,54 |
| PIMCO USD Short Mat ETF | — | 0,96 |
| United States Treasury Notes... | — | 0,90 |
| Transdigm Tl J 1l Tsfr1m | — | 0,74 |
| BEIGNET INV LLC 6.581% | — | 0,69 |
| 1261229 Bc Ltd. 10% | — | 0,67 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,11 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 10 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 680 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 7,68 |
| Societario | 87,86 |
| Cartolarizzazioni | 0,18 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -8,16 |
| Derivati | 12,45 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,76 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,82 |
| Da 4 a 6 cedole | 28,10 |
| Da 6 a 8 cedole | 38,29 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,45 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,34 |
| Oltre 12 cedole | 1,23 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,42 |
| da 3 a 5 | 42,93 |
| da 5 a 7 | 23,21 |
| da 7 a 10 | 6,35 |
| da 10 a 15 | 0,53 |
| da 15 a 20 | 0,19 |
| da 20 a 30 | 0,77 |
| oltre 30 | 0,19 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited |
| Telefono | +353 1 4752211 |
| Web | www.pimco.com |
| Data di Partenza | 18/03/1999 |
| Nome del Gestore | David Forgash |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2023 |
| NAV (15/04/2026) | USD 42,27 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 1.731,05 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (31/03/2026) | 216,93 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE0005300805 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,90% |
| Spese correnti | 0,90% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.