

PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																										
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA BB-B Rtd DM HY Ctd TR HUSD	★★★																																										
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																													
Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con una gestione prudente dell'investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività totali nette in un portafoglio diversificato di Strumenti ad alto rendimento fisso denominati nelle principali divise mondiali con un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P). Il Comparto può investire sino al 20% delle proprie attività totali nette in Strumenti a reddito fisso ad alto rendimento aventi un rating Caa o inferiore (Moody's) oppure CCC o inferiore (S&P) ovvero, se il rating non fosse disponibile, secondo il rating equivalente stabilito dal Consulente per l'investimento.																																													
Rendimenti																																													
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>1,72</td> <td>-13,06</td> <td>4,07</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>4,07</td> <td>-12,67</td> <td>2,92</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>9,60</td> <td>11,23</td> <td>9,33</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>4,91</td> <td>6,95</td> <td>6,57</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>5,04</td> <td>6,17</td> <td>5,36</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>0,12</td> <td>0,41</td> <td>0,45</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	1,72	-13,06	4,07	2022	4,07	-12,67	2,92	2023	9,60	11,23	9,33	2024	4,91	6,95	6,57	2025	5,04	6,17	5,36	2026-01	0,12	0,41	0,45														
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																										
2021	1,72	-13,06	4,07																																										
2022	4,07	-12,67	2,92																																										
2023	9,60	11,23	9,33																																										
2024	4,91	6,95	6,57																																										
2025	5,04	6,17	5,36																																										
2026-01	0,12	0,41	0,45																																										
Misure di Rischio																																													
3Y Alpha	-1,32	3Y Sharpe Ratio	0,66																																										
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	3,74																																										
3Y R-Squared	96,74	3Y Risk	Med																																										
3Y Info Ratio	-2,25	5Y Risk	+Med																																										
3Y Tracking Error	0,68	10Y Risk	-Med																																										
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)																																													
Rend. Cumulati % <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>1,12</td> <td>1,40</td> <td>1,21</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>2,47</td> <td>2,86</td> <td>2,48</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>4,49</td> <td>5,64</td> <td>5,04</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>5,12</td> <td>6,63</td> <td>5,84</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>1,31</td> <td>2,73</td> <td>2,06</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>2,86</td> <td>4,63</td> <td>3,38</td> </tr> </tbody> </table>					Fondo	Bmk	Cat	3-Mesi	1,12	1,40	1,21	6-Mesi	2,47	2,86	2,48	1-Anno	4,49	5,64	5,04	3-Anni Ann.ti	5,12	6,63	5,84	5-Anni Ann.ti	1,31	2,73	2,06	10-Anni Ann.ti	2,86	4,63	3,38														
	Fondo	Bmk	Cat																																										
3-Mesi	1,12	1,40	1,21																																										
6-Mesi	2,47	2,86	2,48																																										
1-Anno	4,49	5,64	5,04																																										
3-Anni Ann.ti	5,12	6,63	5,84																																										
5-Anni Ann.ti	1,31	2,73	2,06																																										
10-Anni Ann.ti	2,86	4,63	3,38																																										
Rendimenti Trimestrali % <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>0,36</td> <td>1,81</td> <td>1,82</td> <td>0,97</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>0,76</td> <td>0,71</td> <td>3,46</td> <td>-0,08</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>2,64</td> <td>0,32</td> <td>0,05</td> <td>6,39</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-5,16</td> <td>-11,14</td> <td>-1,10</td> <td>4,31</td> </tr> </tbody> </table>					Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	0,36	1,81	1,82	0,97	2024	0,76	0,71	3,46	-0,08	2023	2,64	0,32	0,05	6,39	2022	-5,16	-11,14	-1,10	4,31												
	Q1	Q2	Q3	Q4																																									
2026	-	-	-	-																																									
2025	0,36	1,81	1,82	0,97																																									
2024	0,76	0,71	3,46	-0,08																																									
2023	2,64	0,32	0,05	6,39																																									
2022	-5,16	-11,14	-1,10	4,31																																									
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026																																													
Portafoglio 30/09/2025																																													
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>0,02</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>110,94</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>-11,18</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,22</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Azioni	0,02	Obbligazioni	110,94	Liquidità	-11,18	Altro	0,22																																
Asset Allocation %	Netta																																												
Azioni	0,02																																												
Obbligazioni	110,94																																												
Liquidità	-11,18																																												
Altro	0,22																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Duration Effettiva</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Alto Med Basso Sensibilità ai Tassi</td> <td>Maturity effettiva</td> <td>2,65</td> <td>AAA</td> <td>1,65</td> <td>BBB</td> <td>6,98</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Qualità Credito Media</td> <td>4,56</td> <td>AA</td> <td>22,70</td> <td>BB</td> <td>46,18</td> </tr> <tr> <td></td> <td>BB</td> <td></td> <td>A</td> <td>0,79</td> <td>B</td> <td>20,19</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Below B</td> <td>1,51</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Not Rated</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	Alto Med Basso Sensibilità ai Tassi	Maturity effettiva	2,65	AAA	1,65	BBB	6,98		Qualità Credito Media	4,56	AA	22,70	BB	46,18		BB		A	0,79	B	20,19						Below B	1,51						Not Rated	0,00
Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																							
Alto Med Basso Sensibilità ai Tassi	Maturity effettiva	2,65	AAA	1,65	BBB	6,98																																							
	Qualità Credito Media	4,56	AA	22,70	BB	46,18																																							
	BB		A	0,79	B	20,19																																							
					Below B	1,51																																							
					Not Rated	0,00																																							
Titoli principali <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>5 Year Treasury Note Future...</td> <td>—</td> <td>4,29</td> </tr> <tr> <td>10 Year Treasury Note Future...</td> <td>—</td> <td>4,16</td> </tr> <tr> <td>2 Year Treasury Note Future...</td> <td>—</td> <td>3,72</td> </tr> <tr> <td>PIMCO GIS European HY Bd Z...</td> <td>—</td> <td>2,78</td> </tr> <tr> <td>PIMCO US Dollar S/T FI NAV Z...</td> <td>—</td> <td>2,05</td> </tr> <tr> <td>United States Treasury Notes...</td> <td>—</td> <td>2,04</td> </tr> <tr> <td>Project Beignet Sr Sec 144A</td> <td>—</td> <td>1,01</td> </tr> <tr> <td>Ultra 10 Year US Treasury...</td> <td>—</td> <td>0,73</td> </tr> <tr> <td>Loarre Investments S.a.r.l...</td> <td>—</td> <td>0,71</td> </tr> <tr> <td>Virgin Media Secured Finance...</td> <td>—</td> <td>0,69</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>22,18</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td> <td>5</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td> <td>725</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	5 Year Treasury Note Future...	—	4,29	10 Year Treasury Note Future...	—	4,16	2 Year Treasury Note Future...	—	3,72	PIMCO GIS European HY Bd Z...	—	2,78	PIMCO US Dollar S/T FI NAV Z...	—	2,05	United States Treasury Notes...	—	2,04	Project Beignet Sr Sec 144A	—	1,01	Ultra 10 Year US Treasury...	—	0,73	Loarre Investments S.a.r.l...	—	0,71	Virgin Media Secured Finance...	—	0,69	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	22,18		Numeri Complessivi di Titoli Azionari	5		Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	725	
Nome	Settore	%																																											
5 Year Treasury Note Future...	—	4,29																																											
10 Year Treasury Note Future...	—	4,16																																											
2 Year Treasury Note Future...	—	3,72																																											
PIMCO GIS European HY Bd Z...	—	2,78																																											
PIMCO US Dollar S/T FI NAV Z...	—	2,05																																											
United States Treasury Notes...	—	2,04																																											
Project Beignet Sr Sec 144A	—	1,01																																											
Ultra 10 Year US Treasury...	—	0,73																																											
Loarre Investments S.a.r.l...	—	0,71																																											
Virgin Media Secured Finance...	—	0,69																																											
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	22,18																																												
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	5																																												
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	725																																												
Fixed Income Sector Weightings % <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>10,79</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>89,46</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,51</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>-11,13</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>10,38</td> </tr> </tbody> </table>					Fondo	Governativo	10,79	Societario	89,46	Cartolarizzazioni	0,51	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	-11,13	Derivati	10,38																												
	Fondo																																												
Governativo	10,79																																												
Societario	89,46																																												
Cartolarizzazioni	0,51																																												
Enti Locali	0,00																																												
Liquidità ed equivalenti	-11,13																																												
Derivati	10,38																																												
Coupon Range % <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>0,58</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>17,35</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>30,53</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>36,79</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>11,44</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>2,24</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>1,07</td> </tr> </tbody> </table>					Fondo	0 coupon	0,58	Da 0 a 4 cedole	17,35	Da 4 a 6 cedole	30,53	Da 6 a 8 cedole	36,79	Da 8 a 10 cedole	11,44	Da 10 a 12 cedole	2,24	Oltre 12 cedole	1,07																										
	Fondo																																												
0 coupon	0,58																																												
Da 0 a 4 cedole	17,35																																												
Da 4 a 6 cedole	30,53																																												
Da 6 a 8 cedole	36,79																																												
Da 8 a 10 cedole	11,44																																												
Da 10 a 12 cedole	2,24																																												
Oltre 12 cedole	1,07																																												
Scadenze % <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>da 1 a 3</td> <td>15,35</td> </tr> <tr> <td>da 3 a 5</td> <td>33,05</td> </tr> <tr> <td>da 5 a 7</td> <td>28,56</td> </tr> <tr> <td>da 7 a 10</td> <td>7,07</td> </tr> <tr> <td>da 10 a 15</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>da 15 a 20</td> <td>0,09</td> </tr> <tr> <td>da 20 a 30</td> <td>0,46</td> </tr> <tr> <td>oltre 30</td> <td>0,57</td> </tr> </tbody> </table>					Fondo	da 1 a 3	15,35	da 3 a 5	33,05	da 5 a 7	28,56	da 7 a 10	7,07	da 10 a 15	0,50	da 15 a 20	0,09	da 20 a 30	0,46	oltre 30	0,57																								
	Fondo																																												
da 1 a 3	15,35																																												
da 3 a 5	33,05																																												
da 5 a 7	28,56																																												
da 7 a 10	7,07																																												
da 10 a 15	0,50																																												
da 15 a 20	0,09																																												
da 20 a 30	0,46																																												
oltre 30	0,57																																												
Anagrafica																																													
Società di Gestione	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	191,50 EUR																																										
Telefono	+353 1 4752211	(31/12/2025)	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD																																									
Web	www.pimco.com	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo																																									
Data di Partenza	31/03/2006	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,45%																																								
Nome del Gestore	David Forgash	UCITS	Si	Spese correnti	1,45%																																								
Data Inizio Gestione	01/04/2019	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%																																								
NAV (03/02/2026)	EUR 26,09	ISIN	IE00B11XZ327																																										
Patrimonio Netto (Mln)	2.898,94 USD																																												
(30/09/2025)																																													