

# PIMCO GIS Global Real Return Fund Administrative USD Accumulation

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA000861

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged USD  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Bloomberg Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD

**Morningstar Rating™**

★★★

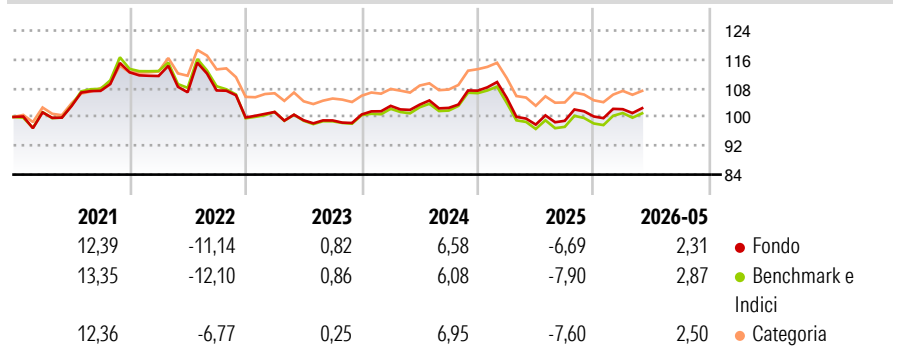
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento reale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività ad un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso indicizzati all'inflazione con diverse scadenze di governi, loro agenzie o enti para-statali e organizzazioni. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono Strumenti a rendimento fisso strutturati in modo da proteggere contro l'inflazione.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,54	3Y Sharpe Ratio	-0,33
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	6,31
3Y R-Squared	97,43	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,58	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	0,81	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged USD (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,43	2,90	3,02	2026	2,02	-	-	-
6-Mesi	5,29	5,77	5,30	2025	-1,86	-7,06	1,08	1,21
1-Anno	6,43	5,98	5,64	2024	2,38	0,33	-0,88	4,67
3-Anni Ann.ti	1,84	1,37	1,85	2023	1,52	-2,27	-0,04	1,67
5-Anni Ann.ti	0,60	0,28	0,93	2022	-0,90	-4,06	0,47	-6,98
10-Anni Ann.ti	1,96	1,78	1,60					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**Portafoglio 31/03/2026**

**Fixed Income Style**
**Box™**

		Qualità Credito		
		Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa			
	Med			
	Alta			

	Fondo
Duration Effettiva	9,15
Maturity effettiva	9,89
Qualità Credito Media	AA

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	6,58	BBB	10,46
AA	72,90	BB	0,00
A	10,06	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,00

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	10,05
Federal National Mortgage...	—	5,20
United States Treasury Notes...	—	4,91
Euro Schatz Future June 26	—	4,30
United States Treasury Notes...	—	4,29
United States Treasury Notes...	—	3,95
Spain (Kingdom of) 3.45%	—	3,91
France (Republic Of) 0.1%	—	3,28
United States Treasury Notes...	—	3,11
United Kingdom of Great...	—	3,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		399

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
☑ Governativo	139,32
⚙ Societario	0,90
🏠 Cartolarizzazioni	33,83
👤 Enti Locali	0,00
👤 Liquidità ed equivalenti	-88,38
📄 Derivati	14,33
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	0,03
Da 0 a 4 cedole	86,88
Da 4 a 6 cedole	12,95
Da 6 a 8 cedole	0,01
Da 8 a 10 cedole	0,13
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	17,15
da 3 a 5	9,74
da 5 a 7	15,21
da 7 a 10	11,04
da 10 a 15	6,60
da 15 a 20	3,82
da 20 a 30	11,16
oltre 30	2,40

**Anagrafica**

Società di Gestione	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	31,23 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+353 1 4752211	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pimco.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/12/2004	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	Lorenzo Pagani	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2019	ISIN	IE0034234553		
NAV (25/06/2026)	USD 22,13				
Patrimonio Netto (Mln)	2.047,12 USD				

(31/03/2026)

[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 prodotte; (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.