

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>2020</td> <td>1,67</td> <td>4,65</td> <td>2,55</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>1,72</td> <td>4,07</td> <td>2,92</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-13,06</td> <td>-12,67</td> <td>-11,84</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>2025-12</td> <td>5,04</td> <td>6,17</td> <td>5,36</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	1,67	4,65	2,55	2021	1,72	4,07	2,92	2022	-13,06	-12,67	-11,84	2023	9,60	11,23	9,33	2024	4,91	6,95	6,57	2025-12	5,04	6,17	5,36																																																		
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																														
2020	1,67	4,65	2,55																																																																														
2021	1,72	4,07	2,92																																																																														
2022	-13,06	-12,67	-11,84																																																																														
2023	9,60	11,23	9,33																																																																														
2024	4,91	6,95	6,57																																																																														
2025-12	5,04	6,17	5,36																																																																														
Misure di Rischio																																																																																	
3Y Alpha	-1,27	3Y Sharpe Ratio	0,85																																																																														
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,02																																																																														
3Y R-Squared	97,20	3Y Risk	Med																																																																														
3Y Info Ratio	-2,28	5Y Risk	+Med																																																																														
3Y Tracking Error	0,70	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>0,89</td> <td>1,19</td> <td>1,02</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>2,32</td> <td>2,63</td> <td>2,37</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>4,28</td> <td>5,42</td> <td>4,95</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>5,52</td> <td>7,00</td> <td>6,25</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>1,39</td> <td>2,82</td> <td>2,15</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>2,76</td> <td>4,54</td> <td>3,37</td> </tr> </tbody> </table>					Fondo	Bmk	Cat	3-Mesi	0,89	1,19	1,02	6-Mesi	2,32	2,63	2,37	1-Anno	4,28	5,42	4,95	3-Anni Ann.ti	5,52	7,00	6,25	5-Anni Ann.ti	1,39	2,82	2,15	10-Anni Ann.ti	2,76	4,54	3,37																																																		
	Fondo	Bmk	Cat																																																																														
3-Mesi	0,89	1,19	1,02																																																																														
6-Mesi	2,32	2,63	2,37																																																																														
1-Anno	4,28	5,42	4,95																																																																														
3-Anni Ann.ti	5,52	7,00	6,25																																																																														
5-Anni Ann.ti	1,39	2,82	2,15																																																																														
10-Anni Ann.ti	2,76	4,54	3,37																																																																														
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 30/01/2026																																																																																	
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>Alt Qualità Credito</td> <td>2,65</td> <td></td> <td>0</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Med</td> <td>4,56</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Basso</td> <td>BB</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>							Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	Alt Qualità Credito	2,65		0	0			Med	4,56						Basso	BB						Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi																																														
Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																																											
Alt Qualità Credito	2,65		0	0																																																																													
Med	4,56																																																																																
Basso	BB																																																																																
Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi																																																																																	
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		Fixed Income Sector Weightings % <table border="1"> <thead> <tr> <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	Scadenze % <table border="1"> <thead> <tr> <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
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																																																																																
Fondo																																																																																	
Governativo	10,79																																																																																
Societario	89,46																																																																																
Cartolarizzazioni	0,51																																																																																
Enti Locali	0,00																																																																																
Liquidità ed equivalenti	-11,13																																																																																
Derivati	10,38																																																																																
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																																																																																
Coupon Range % <table border="1"> <thead> <tr> <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																																																																																
Anagrafica																																																																																	
Società di Gestione	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	191,50 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD																																																																												
Telefono	+353 1 4752211	(31/12/2025)	Domicilio	Investimento Min. Successivo	-																																																																												
Web	www.pimco.com	Valuta del Fondo	IRLANDA	T.E.R.	1,45%																																																																												
Data di Partenza	31/03/2006	UCITS	EUR	Spese correnti	1,45%																																																																												
Nome del Gestore	David Forgash	Inc/Acc	Si	Commissione di incentivo	0,00%																																																																												
Data Inizio Gestione	01/04/2019	ISIN	Acc																																																																														
NAV (30/01/2026)	EUR 26,07		IE00B11XZ327																																																																														
Patrimonio Netto (Mln)	2.898,94 USD																																																																																
(30/09/2025)																																																																																	