# PIMCO GIS US High Yield Bond Fund E Class Income

| 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 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 11,33 | -7,31 | 8,10 | 14,25 | -4,93 | 1,28 |
| Benchmark e Indici | 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20 | 2,30 |
| Categoria | 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02 | 2,00 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,17 | 3Y Sharpe Ratio | 0,31 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 6,38 |
| 3Y R-Squared | 98,38 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,55 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,55 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,51 | 3,89 | 3,80 |
| 6-Mesi | 4,39 | 5,60 | 5,29 |
| 1-Anno | 7,26 | 8,49 | 7,87 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,14 | 7,50 | 6,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,71 | 5,26 | 4,42 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,04 | 5,60 | 4,44 |

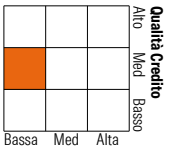
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,21 | - | - | - |
| 2025 | -3,35 | -5,24 | 2,10 | 1,66 |
| 2024 | 3,49 | 1,88 | 0,43 | 7,89 |
| 2023 | 1,97 | 0,64 | 2,87 | 2,41 |
| 2022 | -2,51 | -5,87 | 6,40 | -5,07 |

## Portafoglio 31/03/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,05 |
| Obbligazioni | 144,29 |
| Liquidità | -44,38 |
| Altro | 0,03 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,14 |
| Maturity effettiva | 5,49 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,72 | BBB | 7,25 |
| AA | 30,84 | BB | 41,15 |
| A | 0,90 | B | 14,10 |
| | | Below B | 4,04 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 12,89 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 12,76 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 6,21 |
| PIMCO GIS European HY Bd Z... | — | 1,84 |
| PIMCO USD Short Mat ETF | — | 1,19 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 1,12 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,10 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 0,98 |
| Transdigm Tl J 1l Tsfr1m | — | 0,91 |
| 1261229 Bc Ltd. 10% | — | 0,81 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 39,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 9 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 734 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 27,71 |
| Societario | 103,86 |
| Cartolarizzazioni | 0,20 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -38,62 |
| Derivati | 6,84 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,64 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,91 |
| Da 4 a 6 cedole | 30,64 |
| Da 6 a 8 cedole | 36,52 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,47 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,03 |
| Oltre 12 cedole | 0,78 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,74 |
| da 3 a 5 | 35,10 |
| da 5 a 7 | 19,44 |
| da 7 a 10 | 5,16 |
| da 10 a 15 | 0,22 |
| da 15 a 20 | 0,49 |
| da 20 a 30 | 0,39 |
| oltre 30 | 0,52 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited |
| Telefono | +353 1 4752211 |
| Web | www.pimco.com |
| Data di Partenza | 31/07/2006 |
| Nome del Gestore | David Forgash |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2023 |
| NAV (25/06/2026) | USD 9,76 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 1.398,67 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (29/05/2026) | 41,79 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00B193MN38 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,45% |
| Commissione di incentivo | - |

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