

# Diversified Income Fund EUR (Hedged)

## CLASSE DI AZIONI ISTITUZIONALE ACCUMULAZIONE E DISTRIBUZIONE

### Descrizione del Comparto

PIMCO GIS Diversified Income Fund offre un accesso efficiente all'esposizione al mercato creditizio globale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, societari e dei mercati emergenti, con diverse scadenze. Il fondo detiene titoli a reddito fisso e posizioni denominati in valute diverse dal dollaro statunitense.

### Benefici per gli investitori

Il Fondo offre un'alternativa con rendimento potenzialmente più elevato rispetto ai portafogli obbligazionari core e una bassa correlazione ai tassi d'interesse sui titoli di Stato statunitensi, giapponesi e tedeschi.

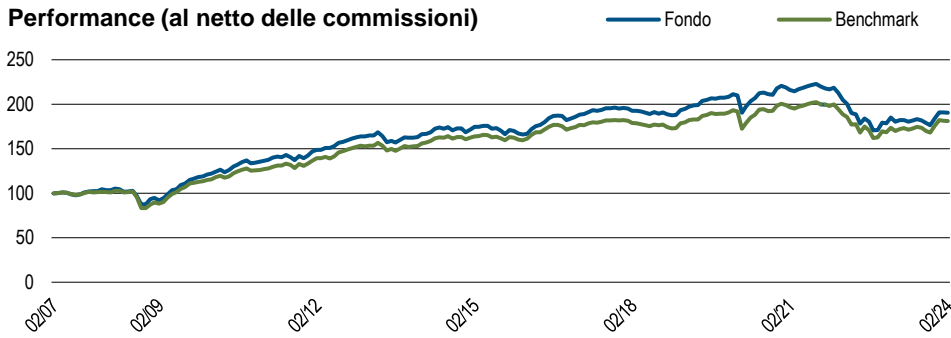
### Vantaggio del Comparto

Il fondo beneficia di un approccio diversificato alle previsioni macroeconomiche su tendenze dei crediti, tassi di interesse, duration, valute e posizionamento sulla curva.

### Profilo di rischio-rendimento

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID disponibili su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) e presso State Street Fund Services (Ireland) Limited, Tel. +353 1 776 9990, Fax +353 1 562 5519.

Performance (al netto delle commissioni)



Il grafico illustra la performance dalla prima chiusura mensile, ribasata su 100, per la classe di azioni più vecchia. Fonte: PIMCO

Dati statistici del Comparto

Duration effettiva (anni)	4,90
Duration del benchmark (anni)	5,29
Rendimento corrente (%) <sup>Ⓔ</sup>	5,50
Rendimento stimato a scadenza (%) <sup>Ⓔ</sup>	7,30
Rendimento annualizzato delle distribuzioni <sup>†</sup>	4,83
Cedola media (%)	4,85
Scadenza effettiva (anni)	8,84

Performance (al netto delle commissioni)

	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dal lancio
istituzionale, Acc (%)	-0,18	3,55	4,88	5,62	-4,09	-0,45	1,37	3,89
istituzionale, Dis (%)	-0,25	3,58	4,82	5,54	-4,08	-0,45	1,36	3,89
Benchmark (%)	-0,21	3,07	4,37	6,56	-2,67	0,17	1,50	—

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Performance (al netto delle commissioni)

	feb'2019-feb'2020	feb'2020-feb'2021	feb'2021-feb'2022	feb'2022-feb'2023	feb'2023-feb'2024
istituzionale, Acc (%)	7,78	2,83	-5,24	-11,85	5,62
istituzionale, Dis (%)	7,72	2,82	-5,16	-11,81	5,54
Benchmark (%)	6,86	2,34	-4,02	-9,86	6,56

Anno solare (al netto delle commissioni)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Da inizio anno
istituzionale, Acc (%)	3,88	-0,97	10,27	6,27	-3,99	10,99	5,76	-0,95	-18,31	6,99	-0,18
istituzionale, Dis (%)	3,81	-0,91	10,26	6,24	-3,96	10,95	5,80	-0,97	-18,30	7,04	-0,25
Benchmark (%)	5,25	-0,25	8,09	5,23	-5,00	10,36	4,92	-0,31	-15,66	8,23	-0,66

L'attuale legislazione MIFID non ci consente di comunicare i dati relativi alla performance di Comparti con una storia operativa inferiore a 12 mesi.

Il benchmark è Spliced Bogey. Dal lancio al 9 novembre 2015 - Bogey 4321 (1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit Component EUR Hdgd, 1/3 ICE BofAML Global High Yield BB-B Rated Constrained EUR Hdgd e 1/3 JPMorgan EMBI Global); dal 10 novembre 2015 - Bogey 19034 (1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, EUR Hedged, 1/3 ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, EUR Hedged e 1/3 JPMorgan EMBI Global, EUR Hedged). I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

Il Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (EUR Hedged) Index rappresenta un indicatore generale dei mercati obbligazionari sviluppati globali investment grade. L'ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (EUR Hedged) replica la performance di obbligazioni con rating inferiore a investment grade di emittenti societari aventi sede in paesi sviluppati e un rating compreso tra BB1 e B3, in base a una media delle valutazioni di Moody's, S&P e Fitch. Le obbligazioni idonee sono ponderate per la capitalizzazione, fermo restando che l'allocazione totale in un singolo emittente (definito dai ticker Bloomberg) non può eccedere il 2%. Gli emittenti che superano tale limite vengono ridotti al 2% e il valore facciale delle rispettive obbligazioni viene modificato in misura proporzionale. Analogamente, il valore facciale delle obbligazioni degli altri emittenti che non eccedono il limite del 2% viene incrementato in misura proporzionale. L'indice viene ribilanciato l'ultimo giorno solare di ogni mese. Il JPMorgan EMBI Global (EUR Hedged) replica il rendimento totale degli strumenti debitori denominati in dollari USA emessi da organismi sovrani e quasi sovrani dei mercati emergenti, Brady bond, prestiti, euroobbligazioni e strumenti del mercato locale. Non è possibile investire in un indice non gestito.

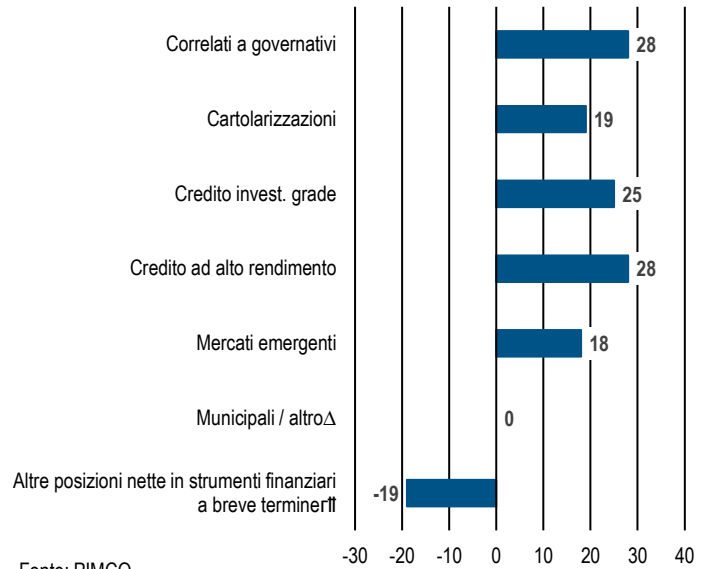
Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori/documento contenente le informazioni chiave, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice contenuto nella presente scheda informativa è effettuato unicamente allo scopo di raffrontare la performance e/o il rischio.<sup>†</sup>

**Primi 10 titoli (% del valore di mercato)\***

FNMA TBA 6.5% FEB 30YR	4,3
FNMA TBA 6.0% FEB 30YR	2,9
FNMA TBA 5.5% FEB 30YR	2,8
FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	2,4
U S TREASURY BOND	1,3
MUNDYS SPA SR UNSEC SMR	1,1
PEMEX SR UNSEC	0,8
CHARTER COMMU OPER TL B2 1L TSFR3M	0,7
REPUBLIC OF TURKEY SR UNSEC	0,6
REPUBLIC OF ARGENTINA	0,6

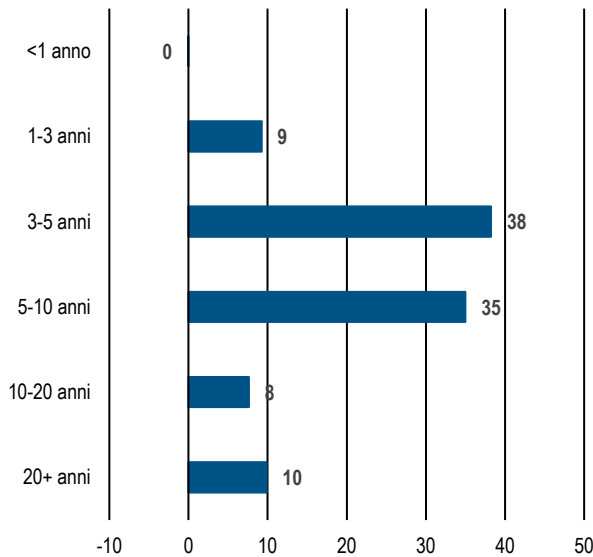
\*Primi 10 titoli al 31/12/2023, derivati esclusi  
Fonte: PIMCO

**Allocazione settoriale (% del valore di mercato)**



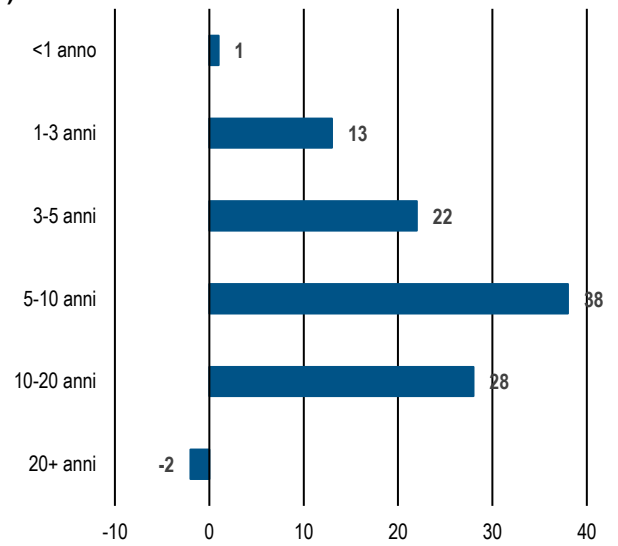
Fonte: PIMCO

**Scadenza (% del valore di mercato)**



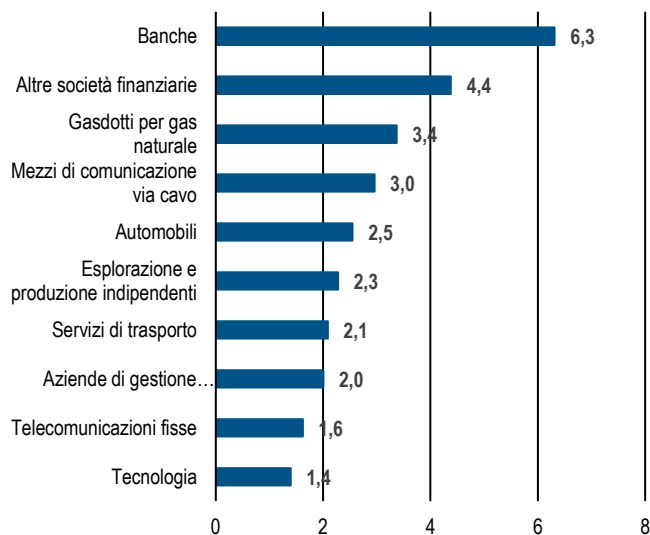
Fonte: PIMCO

**Duration (% dell'esposizione ponderata per la duration)**



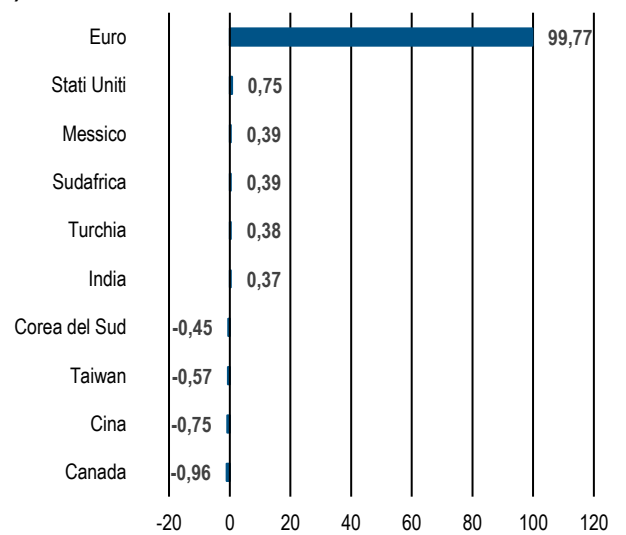
Fonte: PIMCO

**Primi 10 settori (% del valore di mercato)**



Fonte: PIMCO

**Primi 10 esposizioni valutarie (% del valore di mercato)**



Fonte: PIMCO

<sup>Δ</sup>Laddove consentito dalle linee guida d'investimento illustrate nei documenti d'offerta del fondo, il termine "altro" può includere anche l'esposizione ad obbligazioni convertibili, azioni privilegiate, azioni ordinarie o altri strumenti collegati alle azioni e Yankee Bond.