

PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF

CLASSE DI AZIONI DISTRIBUZIONE

Descrizione del Comparto

Il PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF cerca di generare il massimo rendimento, compatibilmente con la conservazione del capitale e assicurando liquidità giornaliera. Il Fondo investirà principalmente in un portafoglio di strumenti obbligazionari denominati in Euro. La duration del portafoglio può variare tra 0 e 1 anno.

Benefici per gli investitori

Il Fondo è rivolto agli investitori che ricercano redditi e rendimenti totali maggiori rispetto ai tradizionali fondi del mercato monetario e una volatilità più bassa di quella dei tipici fondi a breve termine, e intende conseguire tale obiettivo investendo prevalentemente in obbligazioni investment grade denominate in Euro.

Vantaggio del Comparto

- Rendimento annuale e rendimento totale potenzialmente superiori a quelli dei tradizionali investimenti in liquidità grazie alla possibilità di investire in obbligazioni a più lunga scadenza e in un ampio universo di titoli investment grade.
- Accesso alle abilità di PIMCO nella gestione di portafoglio, tra cui l'analisi creditizia, la previsione dei tassi d'interessi e il processo d'investimento "top-down, bottom-up" di PIMCO.
- Trasparenza: pubblicazione giornaliera delle posizioni in ETF.

Profilo di rischio-rendimento

Rischio di controparte: Altre istituzioni finanziarie offrono servizi quali la custodia degli attivi o fungono da controparte di contratti finanziari come i derivati. Il fondo è esposto al rischio che le controparti delle operazioni vadano in fallimento o si rendano inadempienti in altro modo. **Rischio di credito e di insolvenza:** Il deterioramento delle condizioni finanziarie di un emittente obbligazionario potrebbe determinarne l'incapacità o l'indisponibilità di rimborso del debito o di adempimento di un obbligo contrattuale con conseguente possibile riduzione o l'assoluta perdita di valore dell'obbligazione. I fondi con esposizioni elevate a titoli non investment grade sono maggiormente esposti a tale rischio. **Rischio di controparte e associato agli strumenti derivati:** L'impiego di determinati derivati potrebbe comportare un'esposizione maggiore o più volatile del fondo agli attivi sottostanti e una maggiore esposizione al rischio di controparte. Ciò può esporre il fondo a maggiori guadagni o perdite associati a movimenti del mercato o in relazione a una controparte commerciale che non sia in grado di onorare i propri obblighi. **Rischio associato agli investimenti obbligazionari:** Sussiste il rischio che la società che ha emesso i titoli fallisca, il che comporterebbe una perdita di reddito per il fondo. Il valore dei titoli obbligazionari tende a diminuire all'aumentare dei tassi d'interesse. **Rischio associato all'uso di strumenti derivati:** I titoli high yield sono considerati esposti a un maggior rischio che l'emittente o il garante di un titolo obbligazionario o strumento derivato non adempia ai propri obblighi di pagamento. Ciò potrebbe influire sulla performance del fondo. **Rischio di tasso di interesse:** Le variazioni dei tassi d'interesse provocano in genere una variazione di segno opposto del valore delle obbligazioni e di altri strumenti di debito (ad es. un aumento dei tassi d'interesse si traduce tendenzialmente in un calo dei corsi obbligazionari). **Rischi connessi ai mortgage-backed e ad altri asset-backed securities:** I mortgage-backed securities (MBS) e gli asset-backed securities (ABS) presentano rischi analoghi a quelli di altri titoli obbligazionari e potrebbero essere soggetti al rischio di rimborso anticipato e a maggiori livelli di rischio di credito e di liquidità.

Caratteristiche principali

Distribuzione	
Data di lancio	01/11/2011
Distribuzione	Mensile
Commissione di gestione unificata	0,35% p.a.
Tipo di Comparto	UCITS
Gestore del portafoglio	Konstantin Veit, Vasi Ardelean
Valuta di riferimento del Fondo	EUR
Valuta della Classe di Azioni	EUR
Metodologia di replica	N/D
Domicilio	Irlanda
Investimento minimo	N/D

SOCIETÀ DI GESTIONE

PIMCO Global Advisors
(Ireland) Limited

CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI

PIMCO Europe Ltd

pimco.it

Per la categorizzazione del Regolamento sulla divulgazione finanziaria sostenibile (SFDR): Articolo 8

La categorizzazione SFDR stabilisce come il fondo è categorizzato ai fini del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla divulgazione relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) Articolo 8 I fondi promuovono, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali. Ulteriori dettagli sono riportati nel Prospetto e nel Supplemento al Fondo pertinente

Gli investitori dovrebbero notare che, rispetto alle aspettative dell'Autorité des Marchés Financiers, questo Fondo presenta una comunicazione appropriata sulla considerazione dei criteri non finanziari nella sua politica di investimento

Per la categorizzazione del Regolamento sulla divulgazione finanziaria sostenibile (SFDR): Articolo 8

La categorizzazione SFDR stabilisce come il fondo è categorizzato ai fini del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla divulgazione relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) Articolo 8 I fondi promuovono, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali. Ulteriori dettagli sono riportati nel Prospetto e nel Supplemento al Fondo pertinente

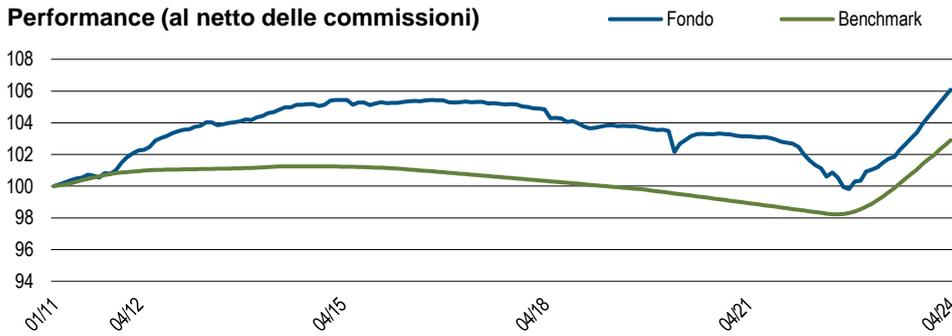
Gli investitori dovrebbero notare che, rispetto alle aspettative dell'Autorité des Marchés Financiers, questo Fondo presenta una

Informazioni sulle negoziazioni

	Distribuzione	Distribuzione	Accumulazione	Distribuzione
Borsa	Borsa Italiana	Deutsche Börse (Xetra)	Deutsche Börse (Xetra)	SIX Swiss Exchange
Codice Bloomberg	PJS1 IM	PJS1 GY	PJSR GY	PJS1 SW
Valuta di negoziazione	EUR	EUR	EUR	EUR
ISIN	IE00B5ZR2157	IE00B5ZR2157	IE00BVZ6SP04	IE00B5ZR2157
Sedol	B5ZR215	B5ZR215	BVZ6SP0	B5ZR215
CUSIP	G7110H107	G7110H107	G7110H297	G7110H107
Valoren	12353488	12353488	27252975	12353488
WKN	A1H497	A1H497	A14PHG	A1H497

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)



Dati statistici del Comparto

Duration effettiva (anni)	0,21
Rendimento stimato a scadenza (%) [Ⓟ]	4,14
Scadenza effettiva (anni)	0,13

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

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)

	apr'2019-apr'2020	apr'2020-apr'2021	apr'2021-apr'2022	apr'2022-apr'2023	apr'2023-apr'2024
ETF, Dis (%)	-1,13	0,45	-1,77	0,16	4,52
Benchmark (%)	-0,47	-0,56	-0,58	0,99	3,59

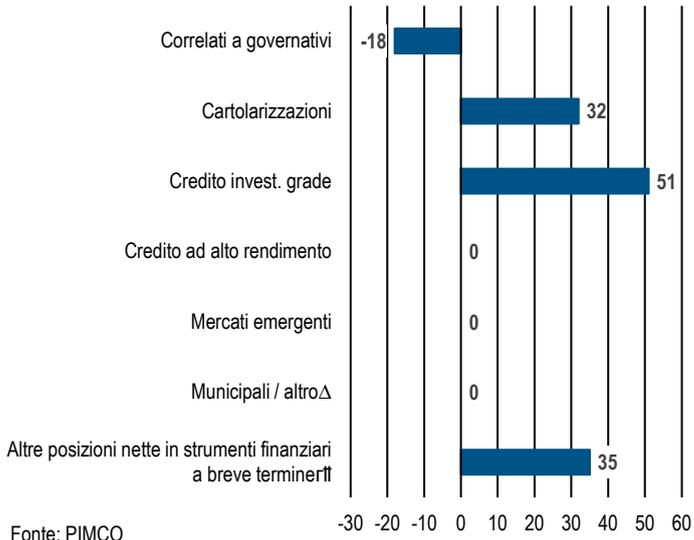
Il benchmark è Inception to November 10, 2019 Euro OverNight Index Average. November 11, 2019 to August 31, 2023 Euro Short-Term Rate (ESTER). September 1, 2023 to present ICE BofA 3-mo German Govt Bill Index. I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

ICE BofA 3-Month German Government Bill Index (G3DB) L'ICE BofA 3-Month German Government Bill Index è composto da una singola emissione acquistata all'inizio del mese e mantenuta per un mese intero. Alla fine del mese quell'emissione viene venduta e i proventi reinvestiti in un'altra emissione selezionata. L'emissione selezionata a ogni ribilanciamento di fine mese è costituita dal Buono del Tesoro tedesco in essere con la data di scadenza più prossima a tre mesi dalla data di ribilanciamento, ma non inferiore a un mese. Al fine di qualificarsi per la selezione, il titolo deve essere stato regolato entro e non oltre la data di ribilanciamento di fine mese.

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. †

Allocazione settoriale (% del valore di mercato)



Comunicazione di marketing Questa è una comunicazione di marketing. Non un documento contrattualmente vincolante, né la sua emissione necessaria ai sensi di disposizioni di leggi o regolamenti dell'Unione Europea o del Regno Unito. La presente comunicazione di marketing non contiene informazioni sufficienti per consentire ai suoi destinatari di prendere una decisione di investimento informata. Si prega di consultare il Prospetto dell'UCITS e il KIID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. ¹Differenze di performance del Fondo rispetto all'indice e la relativa attribuzione a particolari categorie di titoli o singole posizioni possono essere ascrivibili, in parte, a differenze di metodologia di prezzo impiegate dal Fondo e dall'indice. ²PIMCO calcola il rendimento a scadenza stimato di un Fondo attraverso una media ponderata per il valore di mercato dei rendimenti a scadenza di ciascun titolo detenuto dal Fondo. PIMCO ricava il rendimento a scadenza di ciascun titolo dal proprio database Portfolio Analytics. Se non disponibile in quest'ultimo, il rendimento a scadenza viene ricavato da Bloomberg. Qualora non sia disponibile nei due database precedenti, PIMCO attribuisce al titolo un rendimento a scadenza rifacendosi a una propria matrice basata su dati passati. I dati di partenza utilizzati in tali circostanze sono una metrica statica e PIMCO non garantisce in alcun modo l'accuratezza dei dati ai fini del calcolo del rendimento a scadenza stimato. Il rendimento a scadenza stimato è fornito a scopo puramente illustrativo, non dovrebbe essere utilizzato come una considerazione primaria alla base di una decisione di investimento e non dovrebbe essere interpretato come una garanzia o una previsione della performance futura del Fondo o dei probabili rendimenti di un qualsivoglia investimento. ³Laddove 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. Le posizioni nette in altri strumenti a duration breve comprendono titoli e altri strumenti (tranne quelli collegati ai mercati emergenti dal rischio paese) aventi una duration effettiva inferiore a un anno e un rating investment grade o superiore o, se sprovvisti di rating, una qualità comparabile a giudizio di PIMCO, fondi di liquidità misti, la liquidità non investita, gli interessi attivi, le operazioni nette non regolate, le risorse monetarie degli intermediari, i derivati con duration breve e le compensazioni di derivati. In relazione a talune categorie di strumenti a duration breve, il Consulente si riserva la facoltà di richiedere un rating creditizio minimo superiore a investment grade per l'inclusione in tali categorie. Le compensazioni di derivati includono gli aggiustamenti associati agli investimenti in futures, swap e altri derivati. Tali compensazioni possono essere effettuate al valore nozionale della posizione in derivati.

Informazioni importanti: Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID), disponibili su www.pimco.it. I rendimenti passati non sono una garanzia né un indicatore attendibile dei risultati futuri. I rendimenti sono indicati al lordo degli oneri fiscali e al netto delle commissioni di gestione. Il livello di rischio del prodotto è l'SRII come indicato sul KIID, con 1 il livello di rischio più basso e 7 il livello di rischio più elevato. Questo documento non è da intendersi come consulenza d'investimento né come raccomandazione a investire in una particolare classe di attivo, titolo o strategia. Le informazioni qui contenute sono fornite a scopo puramente illustrativo e non dovrebbero essere utilizzate come consulenza d'investimento né come raccomandazione di acquisto o di vendita di titoli. Si raccomanda agli investitori di rivolgersi al proprio consulente finanziario prima di investire. Ulteriori informazioni sugli ETF, il loro Prospetto, i KIID e i Supplementi sono disponibili su www.pimco.it. Per gli ETF a gestione attiva, ulteriori informazioni sull'utilizzo di benchmark o indici sono riportate nel Prospetto e nel relativo Supplemento. La distribuzione e la promozione di ETF in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. Il presente documento non costituisce un'offerta né una sollecitazione in alcuna giurisdizione in cui tale promozione non sia autorizzata o nei confronti di qualsiasi soggetto verso il quale tale offerta o sollecitazione sia illegale. Questo documento non è destinato alla distribuzione presso soggetti statunitensi o canadesi né è rivolto all'attenzione di questi ultimi. Le quote / azioni di un UCITS ETF acquistate sul mercato secondario non possono essere rimborsate o rivendute direttamente all'UCITS ETF, eccetto i casi previsti dalla legge. La compravendita di quote / azioni su un mercato secondario da parte degli investitori può avvenire solo con l'assistenza di un intermediario (ad es. un agente di borsa) e può comportare il pagamento di commissioni. Inoltre, gli investitori potrebbero pagare più del valore patrimoniale netto corrente al momento dell'acquisto di quote / azioni e potrebbero ricevere meno del valore patrimoniale netto corrente al momento della vendita.

Le informazioni fornite nel presente materiale non costituiscono un'offerta del prodotto di diritto irlandese in Svizzera ai sensi della Legge federale svizzera sui servizi finanziari ("LSerFi") e della sua ordinanza d'attuazione. Si tratta esclusivamente di una pubblicità del prodotto ai sensi della LSerFi e della sua ordinanza d'attuazione. Il rappresentante e agente pagatore svizzero è BNP PARIBAS, Parigi, Succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori nonché le relazioni annuali e semestrali del prodotto sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Gli ETF sono fondi di diritto irlandese.

PIMCO Europe GmbH (Società n. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Monaco, Germania) e la **filiale italiana di PIMCO Europe GmbH** (Società n. 10005170963) sono autorizzate e regolamentate in Germania dall'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francoforte sul Meno) ai sensi della Legge sul sistema creditizio tedesco (WpIG). La filiale italiana è inoltre soggetta alla supervisione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) ai sensi del Testo Unico della Finanza italiano e della relativa normativa di attuazione. PIMCO Europe GmbH non fornisce servizi di investimento direttamente a clienti al dettaglio. PIMCO ETFs PLC è una società di investimento a capitale variabile multicomparto di diritto irlandese, con separazione patrimoniale tra i Comparti e registrata con il numero 489440. PIMCO è un marchio depositato di Allianz Asset Management of America LLC negli Stati Uniti e nel resto del mondo. © [CurYear], PIMCO

Informazioni aggiuntive È disponibile un Prospetto informativo per PIMCO ETFs plc (la Società) e sono disponibili i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) per ciascuna classe di azioni di ciascun comparto della Società.

Il Prospetto informativo della Società può essere ottenuto su www.fundinfo.com ed è disponibile in inglese, francese e tedesco.

I KIID possono essere ottenuti su www.fundinfo.com e sono disponibili in una delle lingue ufficiali di ciascuno degli Stati membri dell'UE in cui ciascun comparto è stato notificato ai fini della commercializzazione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (la Direttiva UCITS).

Inoltre, una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.pimco.com. La sintesi è disponibile in [inglese].

I comparti della Società sono attualmente notificati ai fini della commercializzazione in una serie di Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva UCITS. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited può porre fine a tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o qualsiasi comparto della Società in qualunque momento seguendo il processo descritto nell'Articolo 93a della Direttiva UCITS.