

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

CLASSE DI AZIONI DISTRIBUZIONE

Descrizione del Comparto

Il PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (Dist.) mira a generare un rendimento il più possibile in linea con il rendimento totale del PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index, al lordo di commissioni e spese.

Benefici per gli investitori

Il Fondo offre un'esposizione efficiente al debito dei mercati emergenti in valuta locale. Concentrandosi sui paesi con i PIL più elevati, e non su quelli più indebitati, il Fondo è concepito per cogliere una quota maggiore della crescita dei mercati emergenti e offrire rendimenti corretti per il rischio potenzialmente superiori a quelli dei prodotti riferiti a indici tradizionali.

Vantaggio del Comparto

- Utilizza un indice ponderato per il PIL e si focalizza sui paesi con i PIL più elevati, non su quelli con i maggiori livelli di debito.
- Fa leva sull'esperienza pluridecennale di PIMCO nella gestione del debito dei mercati emergenti.
- Si avvale della tecnologia "smart passive" e del processo di ottimizzazione dei fattori di rischio di PIMCO per replicare in maniera efficiente l'indice.
- Trasparenza: pubblicazione giornaliera delle posizioni in ETF.

Profilo di rischio-rendimento

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 valutario:** Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti. **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 ai mercati emergenti:** I mercati emergenti, e specialmente i mercati di frontiera, comportano generalmente maggiori rischi politici, legali, di controparte e operativi. Gli investimenti in questi mercati potrebbero esporre il fondo a guadagni o perdite più significativi. **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 liquidità:** In condizioni di mercato avverse potrebbe essere difficile vendere alcuni titoli al momento e al prezzo desiderati. **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). **Mercato obbligazionario interbancario cinese ("CIBM"):** Il fondo potrebbe essere esposto ai rischi di liquidità, di regolamento, di insolvenza delle controparti e di volatilità di mercato associati al CIBM. Inoltre, il CIBM è disciplinato da norme nuove e ancora soggette a chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM. **Rischio associato alla replica dell'indice:** La performance del fondo può discostarsi da quella dell'indice di riferimento a causa delle condizioni di mercato, dei costi di transazione e delle diverse tecniche di replica come il campionamento e l'ottimizzazione

Caratteristiche principali

	Distribuzione
Data di lancio	23/01/2014
Distribuzione	Mensile
Commissione di gestione unificata	0,39% annuo
Tipo di Comparto	UCITS
Gestore del portafoglio	Michael Davidson, Pramol Dhawan
Valuta di riferimento del Fondo	USD
Valuta della Classe di Azioni	USD
Metodologia di replica	Fisica
Domicilio	Irlanda
Investimento minimo	N/D

SOCIETÀ DI GESTIONE

SOCIETÀ DI GESTIONE

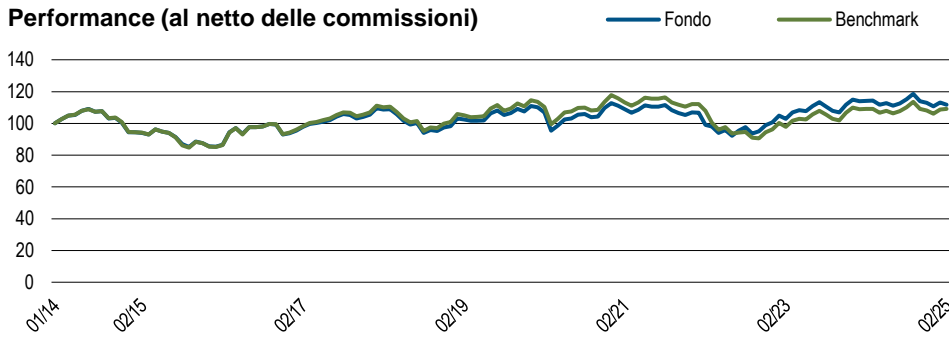
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI
 PIMCO Europe Ltd
 pimco.it

Informazioni sulle negoziazioni

	Distribuzione	Accumulazione	Distribuzione	Accumulazione	Accumulazione	Distribuzione
Borsa	Borsa Italiana	London Stock Exchange	London Stock Exchange	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	SIX Swiss Exchange
Codice Bloomberg	EMLI IM	EMLB LN	EMLI LN	EMLP LN	EMLB SW	EMLI SW
Valuta di negoziazione	EUR	USD	USD	GBP	USD	USD
ISIN	IE00BH3X8336	IE00B4P11460	IE00BH3X8336	IE00B4P11460	IE00B4P11460	IE00BH3X8336
Sedol	BH3X833	B4P1146	BH3X833	B4P1146	B4P1146	BH3X833
CUSIP	G7110H206	G7110H156	G7110H206	G7110H156	G7110H156	G7110H206
Valoren	23056692	13941359	23056692	13941359	13941359	23056692
WKN	A1W95H	A1JJ9J	A1W95H	A1JJ9J	A1JJ9J	A1W95H

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)



Dati statistici del Comparto

Duration effettiva (anni)	5,52
Rendimento stimato a scadenza (%) [Ⓔ]	7,92
Scadenza effettiva (anni)	8,64

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)

	feb'2020-feb'2021	feb'2021-feb'2022	feb'2022-feb'2023	feb'2023-feb'2024	feb'2024-feb'2025
ETF, Dis (%)	1,91	-9,08	3,96	10,93	-0,32
Benchmark (%)	2,52	-4,64	-9,19	11,40	0,07

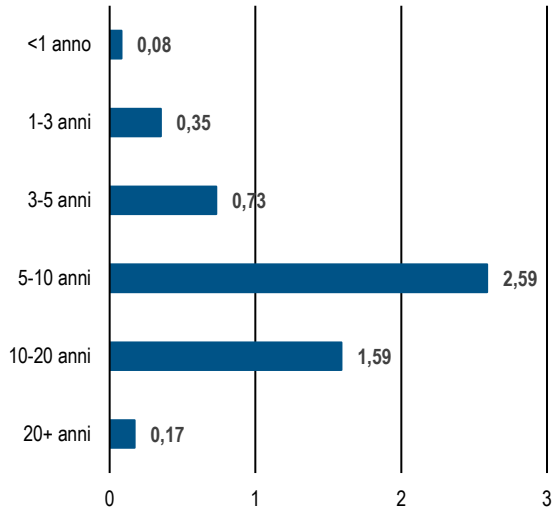
Il benchmark è PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index. I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

Il PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index replica la performance di un paniere ponderato per il PIL di titoli di Stato in valuta locale, valute e contratti a termine su valute dei mercati emergenti, fino a un'esposizione massima del 15% per paese. I paesi sono selezionati, e le loro ponderazioni sono determinate, con cadenza annuale. I paesi idonei devono avere un rating sovrano medio minimo di BB- (considerando i rating attribuiti da agenzie riconosciute), rappresentare più dello 0,3% del PIL mondiale, essere definiti come paesi a reddito medio o basso sulla base del reddito nazionale lordo pro capite, come pubblicato dalla Banca mondiale e avere un mercato valutario o delle obbligazioni in valuta locale liquido. I paesi per i quali il finanziamento in valuta locale o estera è soggetto a sanzioni UE o USA non sono idonei all'inserimento nell'Indice. Non è possibile investire direttamente in un indice non gestito.

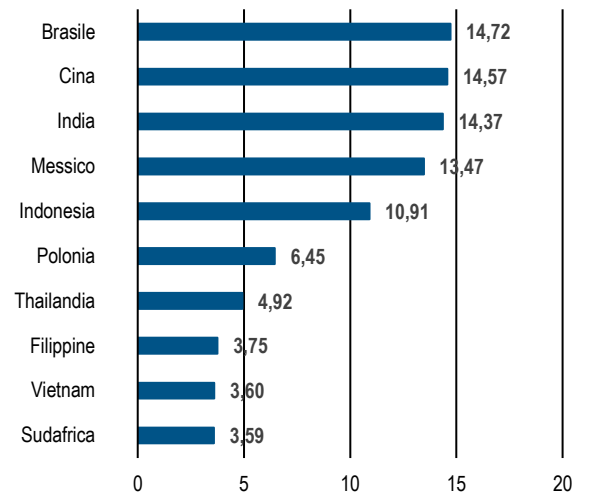
Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori/documento contenente le informazioni chiave, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice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

Duration (in anni)



Fonte: PIMCO

Primi 10 esposizioni valutarie (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

®PIMCO 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.

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. "Differenze 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.

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.

PIMCO ETFs plc è una società di investimento a capitale variabile multicomparto di diritto irlandese, con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita sotto forma di società a responsabilità limitata e autorizzata dalla Banca centrale irlandese (la "Banca Centrale") come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari), 2011 (S.I. n. 352 del 2011) e successive modifiche ("UCITS").

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'SRI 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.

Sulla base delle informazioni a nostra disposizione Lei soddisfa i requisiti per essere classificato come cliente professionale secondo la definizione della Legge federale svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006 ("LICo"). 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 Ltd (società n. 2604517, 11 Baker Street, Londra W1U 3AH, Regno Unito) PIMCO Europe Ltd (società n. 2604517, 11 Baker Street, Londra W1U 3AH, Regno Unito) è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londra E20 1JN) nel Regno Unito. I servizi forniti da PIMCO Europe Ltd non sono disponibili per gli investitori retail, che non devono fare affidamento su questa comunicazione ma contattare il proprio consulente finanziario. Poiché i servizi e i prodotti di PIMCO Europe Ltd sono forniti unicamente a clienti professionali, la loro appropriatezza è sempre sancita. **PIMCO Europe GmbH (società n. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Monaco, Germania), la filiale italiana di PIMCO Europe GmbH (società n. 10005170963) Via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavalieri n. 4) 20121 Milano, Italia), la filiale irlandese di PIMCO Europe GmbH (società n. 909462, 57B Harcourt Street Dublino D02 F721, Irlanda), la filiale inglese di PIMCO Europe GmbH (società n. FC037712, 11 Baker Street, Londra W1U 3AH, Regno Unito), la filiale spagnola di PIMCO Europe GmbH (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Spagna) e la filiale francese di PIMCO Europe GmbH (società n. 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia)** sono autorizzate e regolamentate dall'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francoforte sul Meno) in Germania ai sensi dell'articolo 15 della legge tedesca in materia di intermediari finanziari (WpflG). La filiale italiana, irlandese, inglese, spagnola e francese sono inoltre regolamentate da: (1) Filiale italiana: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma) ai sensi dell'articolo 27 del Testo Unico Finanziario; (2) Filiale irlandese: Central Bank of Ireland (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1 D01 F7X3) ai sensi del Regolamento 43 dei Regolamenti dell'Unione europea (Mercati degli strumenti finanziari) 2017, e successive modifiche; (3) Filiale inglese: Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londra E20 1JN); (4) Filiale spagnola: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Calle Edison, 4, 28006 Madrid) in conformità con gli obblighi previsti dagli articoli 168 e da 203 a 224, nonché con gli obblighi del Titolo V, Sezione I della legge spagnola sui mercati finanziari (LMF) e degli articoli 111, 114 e 117 del Decreto Reale 217/2008, rispettivamente e (5) Filiale francese: ACPR/Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) in conformità con l'Art. 35 della direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari e sotto la vigilanza dell'ACPR e dell'AMF. I servizi offerti da PIMCO Europe GmbH sono destinati unicamente a clienti professionali come da definizione contenuta alla Sezione 67, comma 2, della Legge sulla negoziazione di titoli tedesca (WpHG) e non agli investitori individuali, i quali non devono fare assegnamento sulla presente comunicazione. Ai sensi dell'Articolo 56 del Regolamento (UE) 565/2017, una società di investimento può legittimamente presumere che i clienti professionali abbiano il livello di esperienze e conoscenze necessario per comprendere i rischi associati ai relativi servizi di investimento od operazioni. Poiché i servizi e i prodotti di PIMCO Europe GmbH sono forniti unicamente a clienti professionali, la loro appropriatezza è sempre sancita. **PIMCO (Schweiz) GmbH (registrata in Svizzera, società n. CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurigo 8002, Svizzera)**. Ai sensi della Legge federale svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006 ("LICo"), una società di investimento può legittimamente presumere che i clienti professionali abbiano il livello di esperienze e conoscenze necessario per comprendere i rischi associati ai relativi servizi di investimento od operazioni. Poiché i servizi e i prodotti di PIMCO (Schweiz) GmbH sono forniti unicamente a clienti professionali, la loro appropriatezza è sempre sancita. I servizi forniti da PIMCO (Schweiz) GmbH non sono disponibili per i singoli investitori, che non devono fare affidamento su questa comunicazione ma contattare il proprio consulente finanziario. 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. © 2025, PIMCO