

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

CLASSE DI AZIONI DISTRIBUZIONE

Descrizione del Comparto

Il PIMCO Low Duration US Corporate Bond UCITS ETF punta a massimizzare il rendimento totale in linea con i principi di gestione prudente degli investimenti. Il Fondo investirà prevalentemente in un portafoglio diversificato e attivamente gestito di Strumenti obbligazionari societari investment grade denominati in Dollari USA. La duration del portafoglio può variare tra 0 e 4 anni e il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in emissioni con rating inferiore a investment grade.

Benefici per gli investitori

Il Fondo è rivolto agli investitori che ricercano un'esposizione al mercato del credito, ma con una sensibilità al rischio di tasso d'interesse inferiore. I potenziali vantaggi includono un rischio di tasso di interesse più basso rispetto alle tradizionali strategie creditizie, un potenziale di rendimento più elevato rispetto ai titoli di Stato, il processo d'investimento prospettico di PIMCO e l'accesso alle opportunità offerte da un'ampia gamma di settori.

Vantaggio del Comparto

- Il fondo beneficia delle competenze di PIMCO in materia di investimenti creditizi globali, che integrano perfettamente quattro decenni di esperienza e una ricerca creditizia approfondita nonché un processo d'investimento consolidato e prospettico.
- 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 determinare 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 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). **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	17/11/2014
Distribuzione	Trimestrale
Commissione di gestione unificata	0,49% p.a.
Tipo di Comparto	UCITS
Gestore del portafoglio	Mark Kiesel, Amit Arora, Lillian Lin
Valuta di riferimento del Fondo	USD
Valuta della Classe di Azioni	USD
Metodologia di replica	N/D
Domicilio	Irlanda
Investimento minimo	N/D

SOCIETÀ DI GESTIONE

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI

PIMCO LLC

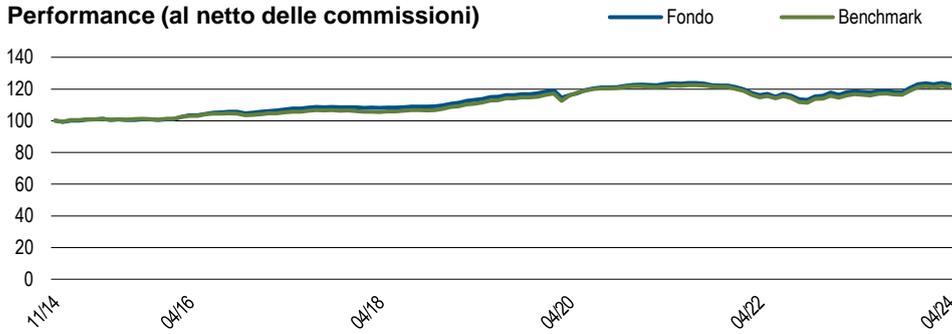
pimco.it

Informazioni sulle negoziazioni

	Distribuzione	Distribuzione	Distribuzione
Borsa	Borsa Italiana	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange
Codice Bloomberg	LDCU IM	LDCU LN	LDCU SW
Valuta di negoziazione	EUR	USD	USD
ISIN	IE00BP9F2H18	IE00BP9F2H18	IE00BP9F2H18
Sedol	BP9F2H1	BP9F2H1	BP9F2H1
CUSIP	G7110H263	G7110H263	G7110H263
Valoren	25000875	25000875	25000875
WKN	A118V7	A118V7	A118V7

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

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)	2,74
Rendimento stimato a scadenza (%) [Ⓞ]	6,11
Scadenza effettiva (anni)	3,41

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 (%)	2,74	5,92	-5,68	2,17	3,67
Benchmark (%)	4,64	4,98	-5,70	1,78	3,82

Il benchmark è ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index. I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

L'Indice offre un'esposizione alle obbligazioni societarie investment grade denominate in dollari statunitensi di emittenti operanti nei settori dell'industria, delle utilities e della finanza con vita residua inferiore a 5 anni.

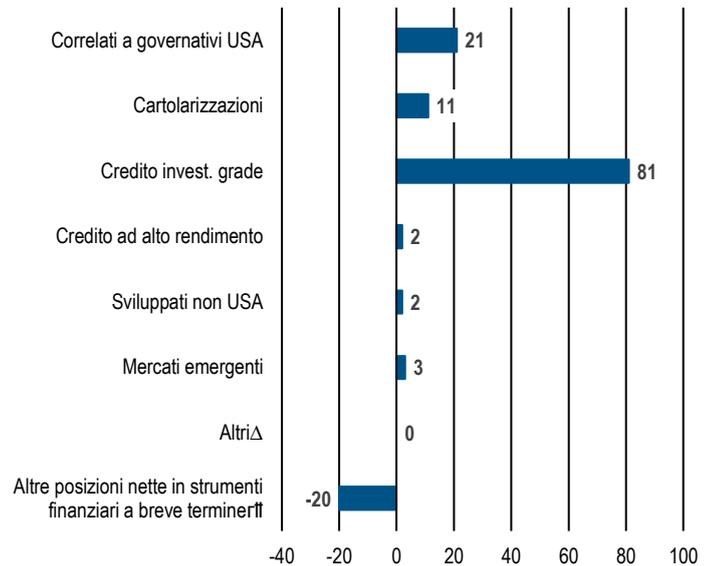
Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori/documento contenente le informazioni chiave, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice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

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

BANK OF AMERICA CORP SR UNSEC SOFR	1,8
RENESAS ELECTRONICS CORP SR UNSEC 144A	1,5
BAXTER INTERNATIONAL INC SOFR SMR	1,2
QORVO INC SR UNSEC	1,2
NIAGARA MOHAWK POWER	1,1
AMERICAN TOWER CORP SR UNSEC	1,1
CDW LLC/CDW FINANCE SRUNSEC	1,0
WELLS FARGO & COMPANY SR UNSEC SOFR	1,0
BANK OF AMERICA CORP SR UNSEC SOFR	1,0
EAST OHIO GAS CO/THE SR UNSEC 144A	1,0

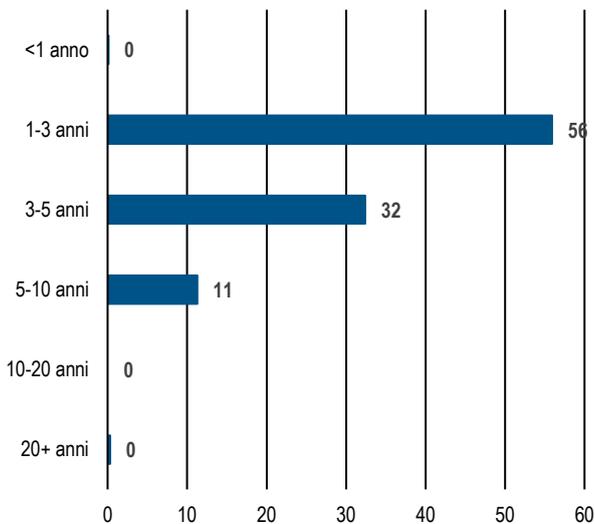
*Primi 10 titoli societari al 30/04/2024, derivati esclusi

Allocazione settoriale (% del valore di mercato)



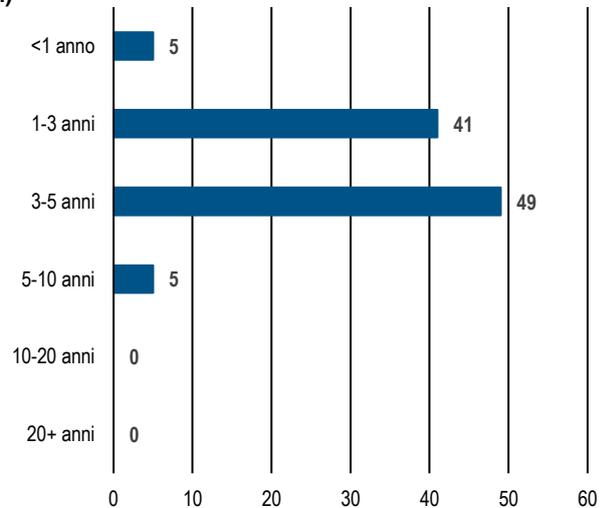
Fonte: PIMCO

Scadenza (% del valore di mercato)



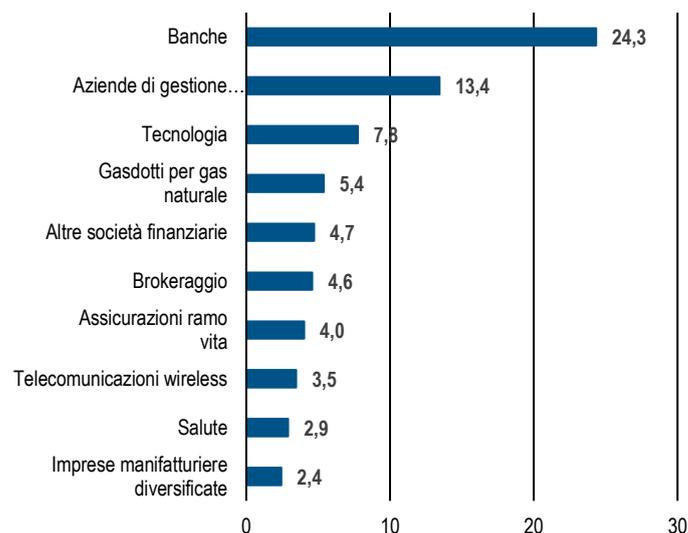
Fonte: PIMCO

Duration (% dell'esposizione ponderata per la duration)



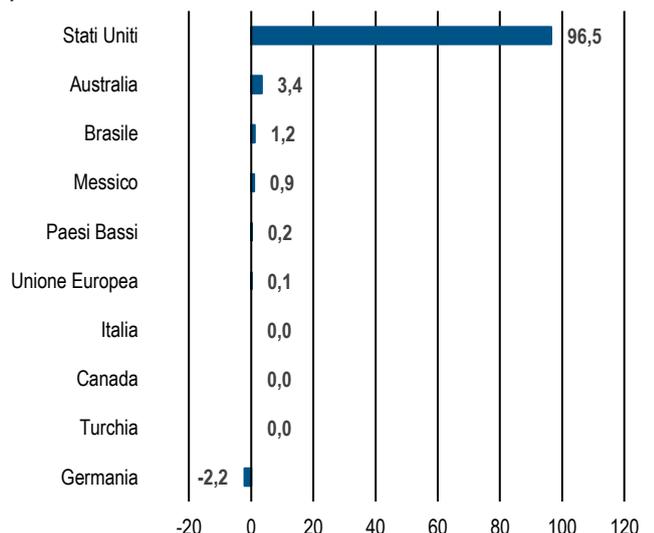
Fonte: PIMCO

Primi 10 settori (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

Primi 10 paesi per contributo alla duration totale (% DWE)



I contributi per paese sono calcolati sulla base della valuta di regolamento. I paesi membri dell'UEM rispecchiano il paese di esposizione per i titoli denominati in EUR. Europa rappresenta strumenti dell'Unione Europea che non possono essere allocati ad una specifica nazione.

Fonte: PIMCO

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.