

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

## US Short-Term Fund

## un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc E Class USD Accumulation (IE00BMTRX064)

Ideatore: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, facente parte del gruppo PIMCO.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda, che è responsabile della supervisione del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo Prodotto è autorizzato in Irlanda.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, contattateci telefonicamente al numero +353 1776 9990 o tramite il nostro sito web [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Il presente documento è stato prodotto in data 29 aprile 2025.

## Cos'è questo prodotto?

## Tipo

Questo prodotto è un comparto OICVM di una società d'investimento multicomparto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011, e successive modifiche.

In base alle condizioni stabilite nel prospetto, gli azionisti possono scambiare in tutto o in parte le loro azioni di questo fondo con azioni di un altro fondo della società. Per ulteriori dettagli, si rimanda alla sezione "How To Exchange Shares" del prospetto.

## Termine

Questo Prodotto non ha una durata fissa.

## Obiettivi

Il fondo intende massimizzare il reddito corrente compatibilmente con la conservazione del capitale e della liquidità giornaliera, tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di alta qualità a breve duration, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.

## Politica d'investimento

Il fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) di "categoria d'investimento" emessi da società o governi di tutto il mondo e denominati perlopiù in dollari statunitensi.

La duration media del portafoglio di questo fondo varierà normalmente in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti e non supererà prevedibilmente un periodo di un anno. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse.

Il fondo intende misurare il suo rendimento rispetto a FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index ("l'Indice"). Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice

in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.

Il fondo può inoltre investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.

Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.

Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.

Il fondo può detenere sia posizioni di investimento non denominate in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. Il fondo limiterà normalmente l'esposizione valutaria non in USD al 20% delle attività totali.

Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

**Giorno di negoziazione** Di norma, le azioni del fondo possono essere riscattate ogni giorno. Si rimanda alla sezione "How to Redeem Shares" del prospetto.

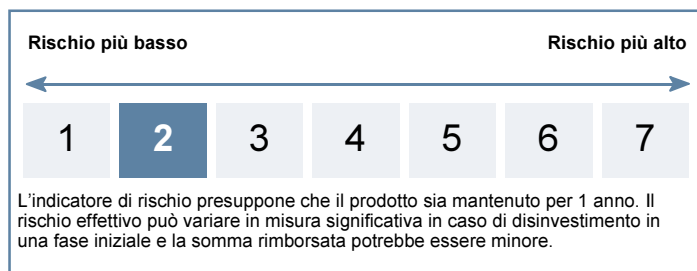
**Politica di distribuzione** Questa categoria di azioni non prevede distribuzioni. I redditi da investimento generati saranno reinvestiti.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto**

Gli investitori tipici del Fondo saranno investitori che cercano un livello di reddito competitivo e costante, con particolare attenzione alla salvaguardia del capitale e a un elevato livello di liquidità, e che cercano un'esposizione diversificata ai mercati del reddito fisso statunitensi, concentrandosi su titoli con una durata più breve, e sono disposti ad accettare i rischi e la volatilità associati all'investimento in tali mercati, con un orizzonte di investimento più breve.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

## Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questa classificazione è soggetta a modifiche nel tempo. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

**Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze potreste ricevere pagamenti in valuta estera, pertanto il rendimento finale ottenuto potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**

Altri rischi non considerati dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio di credito e di insolvenza e il Rischio del tasso di interesse. Per un elenco completo dei rischi, si rimanda al prospetto del fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate rispettivamente sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del fondo o del parametro di riferimento negli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno		
Investimento: 10.000 USD		
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 1 anno. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.680 USD</b> -13,16%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.290 USD<sup>1</sup></b> -7,06% <sup>1</sup>
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.680 USD<sup>2</sup></b> -3,20% <sup>2</sup>
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.100 USD<sup>3</sup></b> 1,00% <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2021 e luglio 2022.

<sup>2</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2018 e marzo 2019.

<sup>3</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2023 e marzo 2024.

## Cosa accade se PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In quanto organismo d'investimento collettivo che ha incaricato un depositario indipendente di svolgere le funzioni di custodia e verifica della proprietà dei suoi attivi in conformità con la normativa UE, il vostro investimento non è esposto al rischio di credito di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Ciononostante, potreste subire perdite finanziarie nel caso in cui PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited o il depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, non adempiano ai loro obblighi. Non vi è alcun sistema di indennizzo o di garanzia che potrebbe compensare interamente o parzialmente tale perdita.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi totali</b>	<b>599 USD</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>6,0%</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 2,8% prima dei costi e -3,2% al netto dei costi.

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo dovuto, ma potreste pagare meno.	495 USD
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. L'importo relativo alle spese correnti è comprensivo di una rinuncia alle commissioni pari allo 0,30% fino al momento in cui agli azionisti sarà comunicata la scadenza della rinuncia alle commissioni.	85 USD
<b>Costi di transazione</b>	0,19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	19 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance.	0 USD

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno**

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di breve termine; dovrete essere pronti a rimanere investiti per almeno 1 anno. Potete vendere le vostre azioni nel prodotto, senza penali, in qualsiasi giorno in cui le banche sono normalmente aperte negli Stati Uniti.

**Come presentare reclami?**

In caso di reclami sul prodotto o sul comportamento del produttore o della persona che consiglia o vende il prodotto, è possibile presentare il reclamo in uno dei tre modi seguenti:

- Potete contattarci al numero + 353 1776 9990: registreremo il vostro reclamo e vi spiegheremo cosa fare.
- Potete registrare il vostro reclamo tramite il nostro sito web [www.pimco.com](http://www.pimco.com) or via email all'indirizzo [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).
- Il reclamo può essere inviato per iscritto a PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Irlanda.

**Altre informazioni rilevanti**

**Depositario** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Prospetto e ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul fondo o su altre categorie di azioni o comparti della società, compresi il prospetto, il supplemento del prodotto e la relazione annuale e le relazioni semestrali più recenti della società, possono essere ottenute gratuitamente facendone richiesta in inglese all'Agente Amministrativo o a PIMCO Shareholders Services all'indirizzo e-mail [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com). I documenti sono gratuitamente disponibili nelle lingue locali facendone richiesta a PIMCO Shareholder Services all'indirizzo e-mail [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

La politica retributiva dettagliata di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è disponibile sul sito [www.pimco.com](http://www.pimco.com); una copia cartacea potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

**Prezzi delle azioni/NAV** I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Vi invitiamo a visitare la nostra pagina dedicata su <https://www.priips.pimco.com/gis> per vedere lo storico della performance del fondo e gli scenari di performance mensile degli ultimi 10 anni.