

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

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF un comparto di PIMCO ETFs plc USD Accumulation (IE00B4P11460)

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.

Il presente documento è stato prodotto in data 2 settembre 2024.

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 fornire i risultati ottenuti dal PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (il "Parametro di riferimento").

Politica d'investimento

Il Parametro di riferimento è un parametro del prodotto interno lordo ("PIL") ponderato in base al debito pubblico dei mercati emergenti in valuta locale, soggetto a un'esposizione massima del 15% per ciascun paese. I paesi specifici e la loro ponderazione sono stabiliti annualmente. Sono considerati idonei i paesi con un rating sovrano medio minimo pari a BB- (i rating devono essere assegnati da agenzie di rating riconosciute). Il fondo investe una quota significativa delle sue attività in un portafoglio diversificato di debito pubblico dei mercati emergenti in valuta locale.

Il fondo cercherà di conseguire i suoi obiettivi investendo principalmente in una serie di titoli a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) non denominati in USD. Il fondo può investire in titoli di "categoria d'investimento" e di "categoria speculativa". I titoli di "categoria d'investimento"

offrono un livello di reddito generalmente inferiore a quelli di "categoria speculativa" e sono considerati anche meno rischiosi. Il fondo investirà nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini d'investimento - sono ancora in via di sviluppo.

Per ulteriori dettagli sul Parametro di riferimento si rimanda al Consulente per gli investimenti e al sito web www.pimcoindex.com.

Il fondo potrà investire direttamente nei componenti del Parametro di riferimento o in strumenti derivati (ad esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato alle variazioni delle attività sottostanti. Il fondo è gestito passivamente (cioè replica il Parametro di riferimento). La capacità del Fondo di investire nei titoli che compongono il Parametro di riferimento può dipendere da vari fattori, tra cui i costi delle transazioni e la disponibilità dei titoli costitutivi del parametro. In normali condizioni di mercato non si prevede un elevato livello di tracking error, che tuttavia può aumentare a seguito dell'incapacità del fondo di realizzare un'esposizione a un titolo costitutivo. Per informazioni sulla politica di trasparenza del portafoglio, si rimanda alla sezione "Portfolio Holdings Disclosure" del Prospetto.

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.

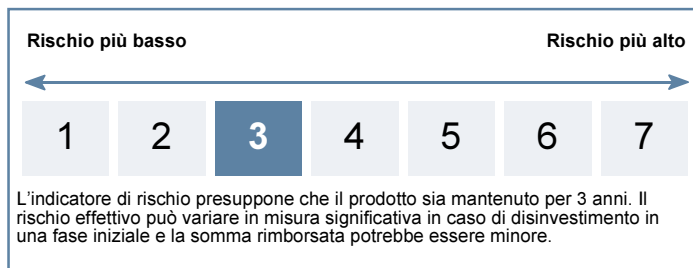
Partecipazioni del portafoglio Il valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo del fondo è disponibile su www.pimco.com, Bloomberg e Reuters. Il fondo pubblica quotidianamente su www.pimco.com i nomi e le quantità delle partecipazioni del suo portafoglio, che costituiscono la base del suo valore patrimoniale netto, relativamente al giorno di negoziazione precedente.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Gli investitori tipici del Fondo saranno investitori in cerca di un'esposizione agli strumenti a reddito fisso governativi dei mercati emergenti e che sono disposti ad accettare un livello elevato di volatilità su base assoluta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'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 dei mercati emergenti, il Rischio del tasso di interesse e il Rischio di cambio. 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: 3 anni			
Investimento: 10.000 USD			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.020 USD -49,78%	5.730 USD -16,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.600 USD -23,96%	8.150 USD¹ -6,57% ¹
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.710 USD -2,93%	9.860 USD² -0,48% ²
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.310 USD 13,13%	11.360 USD³ 4,35% ³

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2019 e il giugno 2022.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2021 e il febbraio 2024.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e il gennaio 2019.

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	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	643 USD	735 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	2,5%

(*) 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 2,1% prima dei costi e -0,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo dovuto, ma potreste pagare meno.	289 USD
Costi di uscita	Percentuale massima prelevabile dal vostro capitale prima che venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti. Chi investe in ETF può acquistare o vendere azioni nel mercato secondario. Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate non si applicano agli investitori del mercato secondario. Gli investitori del mercato secondario possono sostenere commissioni di intermediazione e/o di transazione relative alle loro operazioni, nonché i costi del differenziale "denaro-lettera" (ovvero i prezzi a cui le azioni possono essere acquistate e vendute). Prima di effettuare un investimento, si raccomanda di discutere tali commissioni e costi con il proprio consulente finanziario o intermediario, poiché potrebbero ridurre il vostro investimento.	298 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	39 USD
Costi di transazione	L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. Questo importo varierà a seconda dell'entità degli investimenti sottostanti acquistati e venduti dal fondo.	16 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	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: 3 anni**

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di medio termine; dovrete essere pronti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Il valore patrimoniale netto del fondo è calcolato giornalmente e il fondo è aperto ai rimborsi ogni giorno lavorativo in Inghilterra. Si rimanda al prospetto per maggiori informazioni. Le azioni del fondo sono quotate in una o più borse valori. Il fondo è un fondo negoziato in borsa ("ETF"), pertanto abitualmente in condizioni normali di mercato solo i partecipanti autorizzati possono sottoscrivere o riscattare azioni direttamente con il fondo. Altri investitori possono acquistare o vendere azioni giornalmente direttamente tramite un intermediario o in borse valori nelle quali sono negoziate le azioni, ossia nel mercato secondario. In circostanze eccezionali sarà consentito ad altri investitori di riscattare le proprie azioni direttamente dalla Società in conformità alle procedure di rimborso stabilite nel prospetto, subordinatamente alle leggi applicabili e a tutti i costi pertinenti.

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 o via email all'indirizzo 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. I documenti sono gratuitamente disponibili nelle lingue locali facendone richiesta a PIMCO Shareholder Services all'indirizzo e-mail PIMCOEMteam@statestreet.com.

La politica retributiva dettagliata di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è disponibile sul sito 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.

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