

# PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF (Dist.)

SOURCE  
PIMCO

Ce document est exclusivement destiné aux Investisseurs Professionnels en France et aux Investisseurs Qualifiés en Suisse, merci de ne pas redistribuer.

Cette fiche produit contient un résumé de PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF (Dist.), un fond indicial coté (ETF) et sert uniquement comme outil de discussion. Merci de consulter le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) et le prospectus et prendre en compte les informations importantes au dos de ce document.

## Objectif d'investissement

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF (Dist.) cherche à générer du revenu, tout en préservant et augmentant le capital. Comment l'ETF cherche à atteindre son objectif de performance, voir au verso.

## Principales caractéristiques

- Géré activement par PIMCO
- Transparence : les constituants de l'ETF sont publiés quotidiennement sur [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com)

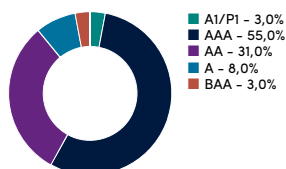
## Principaux risques

- Risque de perte en capital : vous pouvez ne pas récupérer le montant investi
- Les variations des taux d'intérêt et des taux de change peuvent affecter le rendement
- L'ETF peut utiliser des instruments dérivés : cela introduit un risque supplémentaire, y compris l'exposition aux contreparties des produits dérivés
- Les variations des taux de change entre la devise de base et votre monnaie d'échange peuvent affecter les rendements
- Dans des conditions de marchés tendues, il peut être difficile, voire impossible pour l'ETF d'acheter ou de vendre certains titres; le prix obtenu lors de la vente de ces titres peut donc être plus bas que dans des conditions de marché normales.

## A propos de l'ETF

L'ETF investit au minimum 80% des actifs dans des obligations sécurisées, qui sont des obligations émises par une institution financière et adossées à un portefeuille de prêts hypothécaires. L'ETF peut investir jusqu'à 20% de ses actifs dans d'autres instruments obligataires émis par des entreprises notées au minimum AA-.

## Répartitions des notations<sup>1</sup>



## Performance

Le tableau montre la performance au cours des cinq dernières années jusqu'à la fin du mois le plus récent. Le rendement de l'ETF est dans la devise de référence du fonds et comprend les dividendes réinvestis. Le rendement de l'ETF est fondé sur la valeur liquidative après déduction des frais de gestion et autres frais liés aux ETF, mais ne tient pas compte des commissions ou frais de dépositaire lors de l'achat, de la détention ou de la vente de l'ETF. L'ETF ne facture pas de frais d'entrée ou de sortie. Chaque période débute à la fin du mois indiqué. Les performances passées (réelles ou simulées) ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

	oct. '13 - oct. '14	oct. '14 - oct. '15	oct. '15 - oct. '16	oct. '16 - oct. '17	oct. '17 - oct. '18	déc. '16 - déc. '17	déc. '14 - déc. '17 <sup>2</sup>
ETF	n/a	-0,93%	3,33%	1,85%	-0,05%	2,33%	1,10%
Indice <sup>3</sup>	6,93%	1,23%	2,75%	-0,03%	-0,18%	0,69%	1,07%
Différence <sup>4</sup>	n/a	-2,13%	0,56%	1,88%	0,13%	1,63%	0,02%

"n/a" indique qu'il n'y a pas suffisamment de données historiques

**La valeur de l'investissement peut évoluer à la hausse ou à la baisse. L'investisseur est exposé à un risque de perte en capital.**

## Information sur la négociation

Place de cotation :	Deutsche Börse Xetra
Devise de cotation :	EUR
ISIN :	IE00BF8HV717
Bloomberg :	COVR GY
Valor :	22497434

## Information sur l'indice

Indice :	Bloomberg Barclays Euro Agg Covered Bonds 3% Capped TR Index Unhedged
Devise :	EUR

## Information sur l'ETF

Devise :	EUR
Emetteur :	PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
Gérant :	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Conseiller en investissement :	PIMCO Europe Limited
Gérant de portefeuille :	Kristion Mierau
Création du fonds :	17 décembre 2013
Frais courant :	0.43% p.a.
Dividendes :	Annuelle
Domicile :	Irlande
Investissement minimum :	1 unité

## Disponible sur [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com)

Prospectus et DICI  
Composants  
NAV (Valeur liquidative)

<sup>1</sup> Données: PIMCO, les pondérations de portefeuille et les allocations peuvent changer. Les notes de crédit prises en compte sont les plus élevées parmi celles de S&P, Moody's ou Fitch. Les notations de court terme sont utilisées lorsque les notations de long terme ne sont pas disponibles.

<sup>2</sup> Performance annualisés

<sup>3</sup> Data: Bloomberg

<sup>4</sup>  $(ETF + 1) / (Index + 1) - 1$

## Que sont les ETF PIMCO Source?

Les ETF PIMCO Source sont des fonds UCITS ouverts. Contrairement aux fonds traditionnels ouverts, les ETF peuvent être achetés et vendus en bourse comme des actions ordinaires.

## Comment l'ETF cherche à atteindre son objectif de performance?

L'ETF investit dans une large gamme de titres sélectionnés par le gérant de portefeuille. Les titres sont achetés par PIMCO au nom de l'ETF et détenus par le dépositaire. La valeur liquidative de l'ETF reflète directement la valeur des actifs détenus par le dépositaire.

## À propos d'Invesco

En tant que fournisseur de fonds résolument tourné vers l'avenir, notre objectif consiste à vous permettre d'optimiser votre portefeuille. Nous proposons plus de 90 fonds indiciels cotés (ETF) en Europe, qui vont des simples fonds répliquant les indices connus aux stratégies « smart bêta » c'est-à-dire répliquant des indices de nouvelle génération, ayant le potentiel d'améliorer les performances. Spécialisés dans les ETF, notre connaissance du marché nous permet également de vous aider à les gérer avec efficacité. Du fait de notre appartenance au groupe Invesco, nous vous faisons bénéficier également des idées et de l'expertise de l'un des plus grands gestionnaires d'actifs indépendants au monde. Quel que soit votre objectif en matière d'investissement, nous pouvons vous aider à le réaliser.

## À propos de PIMCO

PIMCO est un fournisseur de solutions d'investissement ayant pour objectif de gérer le risque tout en délivrant du rendement pour ses clients. PIMCO est reconnu pour ses 40 ans d'expertise dans la gestion de stratégies obligataires innovantes.

## Acheter et vendre les ETF PIMCO Source

Pour acheter ou vendre un ETF, merci de consulter votre broker ou conseiller financier.

## Informations importantes

Comporte un risque en capital. Vous pouvez ne pas récupérer intégralement le montant initialement investi.

Ce document est exclusivement destiné aux Investisseurs Professionnels en France et aux Investisseurs Qualifiés en Suisse. Merci de ne pas redistribuer.

Le présent document ne constitue aucunement un conseil en investissement ou une recommandation d'investir dans une classe d'actifs, un actif ou une stratégie en particulier. Les informations sont fournies à titre d'illustration uniquement et ne doivent pas être considérées comme un conseil en investissement ou une recommandation d'achat ou de vente de titres. Nous invitons les investisseurs à consulter un professionnel indépendant avant tout investissement.

La distribution et l'offre des ETF peuvent être limitées par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne saurait constituer une offre ni une sollicitation de la part de quiconque dans quelque territoire que ce soit où telle offre ou sollicitation serait interdite, ou à l'attention de toute personne auprès de qui il serait illégal de faire telle offre ou sollicitation. Ce document n'est pas destiné aux résidents du Canada ou des États-Unis.

Tout investissement dans un ETF doit se faire après consultation du Prospectus et des Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur pertinents, en portant notamment attention à l'objectif d'investissement, aux risques, aux frais et aux coûts. Pour plus d'informations sur les ETF (y compris sur la composition des portefeuilles), veuillez vous référer à leurs Prospectus, Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur et Suppléments disponibles sur [ef.invesco.com](http://ef.invesco.com), ou auprès de votre conseiller financier ou courtier.

Les produits décrits sur le site [ef.invesco.com](http://ef.invesco.com) ne conviennent pas à tout type d'investisseur. Le capital investi est soumis à un risque de baisse et peut ne pas être intégralement recouvré. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs ; les investisseurs n'étant pas en mesure de comprendre la nature de ces produits et leur exposition au risque ne doivent pas y investir. La valeur de ces produits peut évoluer à la hausse comme à la baisse et fluctuer en fonction de facteurs comme l'évolution du prix des instruments sous-jacents ou l'évolution des taux d'intérêt. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur ou investisseur potentiel et est susceptible d'évoluer. Les opinions éventuellement exprimées par la société ou d'autres individus sont basées sur les conditions de marché actuelles, peuvent diverger par rapport à celles d'autres professionnels de l'investissement et sont susceptibles de changer sans préavis.

Les parts ou actions de l'OPCVM coté ("UCITS ETF") acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts /actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle à la revente.

En aucun cas Invesco UK Services Limited (« Invesco ») ou PIMCO Europe Limited ne peuvent être réputés avoir agi comme conseillers financiers ou fiduciaires du destinataire de la présente fiche d'information.

BLOOMBERG® est une marque déposée et de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (désignées collectivement « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque déposée et de service de Barclays Bank Plc (désignée collectivement avec ses sociétés affiliées « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou ses concédants, dont Barclays, détiennent tous les droits de propriété liés aux indices Bloomberg Barclays. Bloomberg et Barclays ne sont en rien affiliés à PIMCO et ne sauraient approuver, cautionner, évaluer ou recommander le PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF. Bloomberg et Barclays ne garantissent en rien l'actualisation, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou l'information liées aux indices Bloomberg Barclays Euro Agg Covered Bonds 3% Capped TR Index Unhedged, et ne sauraient être tenues responsables de quelque manière que ce soit par PIMCO, par les investisseurs dans le PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF ou par les autres tiers de l'utilisation ou de l'exactitude des indices Bloomberg Barclays Euro Agg Covered Bonds 3% Capped TR Index Unhedged et des informations qu'ils contiennent.

Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich : Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les documents d'offertes en vigueur (document d'informations clés pour l'investisseur, prospectus, rapports annuel et semi-annuel) sont disponibles sans frais auprès du représentant en Suisse. Ce fond n'est pas autorisé à la distribution en Suisse par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers ("FINMA"). La distribution de ce fond est dirigé exclusivement aux Investisseurs Qualifiés. La documentation légale en vigueur (document d'informations clés pour l'investisseur, prospectus, rapports annuel et semi-annuel) est disponible sans frais auprès du représentant en Suisse.

Ce document est publié par Invesco UK Services Limited, Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, une entreprise d'investissement autorisée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority, Invesco Asset Management S.A., 18, rue de Londres, 75009 Paris, France, et Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zurich, Suisse.

© 2018 Invesco. Tous droits réservés.