

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF (Dist.)

SOURCE
PIMCO

Il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori professionali in Italia e agli investitori qualificati in Svizzera.

Il presente foglio informativo contiene una descrizione sintetica del PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF (Dist.), un fondo negoziato in borsa (exchange traded fund o ETF), ed è esclusivamente finalizzato alla discussione. Si invita a consultare il Key Investor Information Document (KIID), il prospetto e le informazioni importanti sul retro.

Obiettivo d'investimento

Il PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF (Dist.) mira a generare rendimenti, preservando e aumentando il capitale.

Principali vantaggi

- Gestito attivamente da PIMCO
- Trasparente: le componenti sono pubblicate quotidianamente su eff.invesco.com

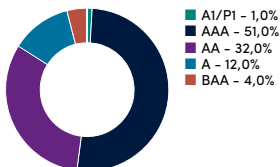
Principali rischi

- Il capitale non è protetto: gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito
- Variazioni sui tassi d'interesse e sui tassi di cambio potrebbero influenzare i rendimenti
- L'ETF potrebbe impiegare strumenti derivati: questo introduce ulteriori rischi, inclusa un'esposizione alle controparti per i contratti derivati
- Variazioni dei tassi d'interesse tra la valuta di riferimento e la vostra valuta di negoziazione potrebbero influenzare i rendimenti

Informazioni sull'ETF

L'ETF investe almeno l'80% del portafoglio in obbligazioni garantite, che sono titoli emessi da istituzioni finanziarie. L'ETF può investire fino a 20% del portafoglio in altri titoli obbligazionari emessi da società con rating AA- o superiore.

Ripartizione creditizia¹



Performance

La tabella mostra il rendimento storico sugli ultimi 5 anni fino alla fine del mese più recente. La performance dell'ETF include il reinvestimento dei dividendi. La performance dell'ETF è basata sul Valore Attuale Netto al netto della commissione di gestione e altri costi, ma non tiene in considerazione eventuali commissioni o commissioni di custodia pagabili al momento dell'acquisto, detenzione o vendita dell'ETF. L'ETF non addebita commissioni di ingresso o uscita. Ogni periodo inizia alla fine del mese indicato. I rendimenti passati non sono indicativi di pari rendimenti futuri.

	nov-'13 - nov-'14	nov-'14 - nov-'15	nov-'15 - nov-'16	nov-'16 - nov-'17	nov-'17 - nov-'18	dic-'14 - dic-'15	dic-'15 - dic-'16	dic-'16 - dic-'17
ETF	n/a	-0,83%	2,14%	2,71%	-0,04%	-2,04%	3,07%	2,33%
Indice ²	6,81%	1,35%	1,28%	1,10%	-0,24%	0,37%	2,17%	0,69%
Differenza ³	n/a	-2,15%	0,85%	1,59%	0,20%	-2,40%	0,88%	1,63%

"n/a" indica che non sono disponibili dati storici sufficienti

Si rammenta che il valore dell'investimento è soggetto a variazioni sia positive che negative e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale originariamente investito.

Informazioni sulla negoziazione

Borsa valori:	Deutsche Börse Xetra
Valuta di negoziazione:	EUR
ISIN:	IE00BF8HV717
Bloomberg:	COVR GY
Valor:	22497434

Informazioni sull'indice

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

Informazioni sull'ETF

Valuta di base:	EUR
Emittente:	PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
Gestore:	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Consulente agli investimenti:	PIMCO Europe Limited
Gestore del portafoglio:	Kristion Mierau
Data di lancio del comparto:	17 dicembre 2013
Commissione di gestione:	0.43% p.a.
Trattamento dei dividendi:	Annualmente
Domicilio:	Irlanda

Disponibile su eff.invesco.com

Prospetto & KIID
Titoli
NAV (Valore Attuale Netto)

Rischio più basso	Rischio più elevato						
Rendimento generalmente più basso	Rendimento generalmente più elevato						
	1	2	3	4	5	6	7

¹ Dati: PIMCO, le ponderazioni del portafoglio e le allocazioni possono cambiare. Le valutazioni creditizie sono calcolate come la più alta tra le valutazioni di S&P, Moody's o Fitch. La valutazione creditizia rating a breve termine viene utilizzata quando quella a lungo termine non è disponibile.

² Data: Bloomberg

³ $(ETF + 1) / (Indice + 1) - 1$

Breve descrizione degli ETF PIMCO Source

Gli ETF PIMCO Source sono fondi comuni aperti conformi alla direttiva UCITS. Gli ETF differiscono dai fondi comuni d'investimento in quanto possono essere acquistati o venduti in borsa come azioni ordinarie.

Come l'ETF mira a ottenere l'obiettivo d'investimento prefissato

L'ETF investe in una serie di titoli a grandi linee simili ai componenti dell'indice. I titoli sono selezionati dal gestore del portafoglio, acquistati da PIMCO per conto dell'ETF e detenuti dalla Banca Depositaria. Il patrimonio netto del fondo riflette direttamente il valore degli attivi detenuti.

Chi è Invesco

Siamo un fornitore di fondi che guarda avanti e desidera farvi ottenere il massimo dal vostro portafoglio. Offriamo oltre 90 exchange traded funds (ETF) in Europa, dai semplici fondi che seguono indici molto noti alle strategie "smart beta" che possono migliorare la performance. Poiché ci concentriamo esclusivamente sugli ETF, possediamo le conoscenze di mercato necessarie per aiutarvi a scambiare gli ETF in modo efficiente. Facendo parte di Invesco, potrete approfittare delle idee e del know-how di uno dei principali gestori indipendenti mondiali. Vi possiamo aiutare a raggiungere i vostri obiettivi d'investimento, qualsiasi essi siano.

Informazioni su PIMCO

PIMCO è una società internazionale che fornisce soluzioni d'investimento specializzata nella gestione del rischio e nel conseguimento di importanti rendimenti per i propri clienti. PIMCO è una società rinomata con 40 anni di esperienza nella gestione di strategie obbligazionarie innovative.

Acquistare o vendere gli ETF PIMCO Source

Per acquistare o vendere un ETF, rivolgersi al proprio broker o consulente finanziario.

Informazioni importanti

Il capitale investito è soggetto a rischi. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito

Il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori qualificati in Svizzera e agli investitori professionali in Italia.

Il presente documento non deve essere considerato come una consulenza o una raccomandazione di investimento in una specifica classe di attivi ovvero in qualsiasi specifico titolo o strategia. Le informazioni vengono fornite solo a scopo illustrativo e non dovrebbero essere prese come riferimento o come una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di titoli. Prima di investire gli investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente professionista indipendente.

In alcune giurisdizioni la distribuzione e l'offerta di ETF possono subire restrizioni di legge. Il presente documento non costituisce un'offerta o una sollecitazione da parte di chiunque in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta non è autorizzata o nei confronti di qualsiasi persona a cui la legge non consente di rivolgere tale offerta o sollecitazione. Il presente documento non è stato concepito per essere distribuito o indirizzato a cittadini statunitensi o canadesi.

Qualsiasi investimento in un ETF dovrebbe avvenire sulla base del relativo Prospetto informativo o KIID, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, incluse le considerazioni sull'obiettivo di investimento, sui rischi, sugli oneri e sulle spese. Ulteriori informazioni sugli ETF (incluse le informazioni sulla composizione dei loro portafogli), sul Prospetto informativo, sul Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e sui Supplementi al prospetto sono disponibili al seguente link etf.invesco.com, o presso il consulente o intermediario finanziario dell'investitore.

I prodotti descritti sul sito etf.invesco.com non sono adatti a tutti gli investitori. Il capitale investito è a rischio e potrebbe non essere recuperato integralmente. La performance passata non costituisce un'indicazione dei risultati futuri e si sconsiglia di investire in questi prodotti qualora non si comprendano la natura e la portata dell'esposizione ai rischi. Il valore degli investimenti proposti è soggetto a oscillazioni, al rialzo come al ribasso, nonché alla volatilità causata da fattori quali le variazioni dei prezzi degli strumenti sottostanti o dei tassi d'interesse. Il regime di imposizione fiscale dipende dalla situazione di ogni singolo investitore e investitore potenziale e può essere soggetto a variazioni. Le eventuali opinioni espresse da persone fisiche o giuridiche, sono basate sulle attuali condizioni di mercato, possono essere diverse da quelle di altri professionisti degli investimenti nonché soggette a variazioni senza preavviso.

Le quote/azioni di ETF OICVM acquistate sul mercato secondario non possono solitamente essere rivendute direttamente all'ETF OICVM. Gli investitori possono acquistare e vendere quote/azioni su un mercato secondario facendo ricorso all'assistenza di un intermediario (ad es. un intermediario finanziario) dietro possibile pagamento di commissioni. Inoltre in caso di acquisto di quote/azioni, gli investitori potrebbero pagare più del valore patrimoniale netto corrente degli attivi in oggetto e potrebbero ricevere un valore patrimoniale netto inferiore in caso di vendita di tali quote/azioni.

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizi di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (congiuntamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e di servizi di Barclays Bank Plc (congiuntamente con le sue affiliate "Barclays"), utilizzato su licenza. Bloomberg o i suoi licenzianti, inclusa Barclays, detengono tutti i diritti di proprietà degli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays sono affiliate di PIMCO, e non approvano, appoggiano, o consigliano PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la pertinenza, l'accuratezza o la completezza di qualsiasi dato o informazione relativa a Bloomberg Barclays Euro Agg Covered Bonds 3% Capped TR Index Unhedged, né possono essere ritenuti responsabili in qualsiasi modo nei confronti di PIMCO, degli investitori nel/nello PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF o di terzi in relazione all'utilizzo o all'accuratezza dell'indice Bloomberg Barclays Euro Agg Covered Bonds 3% Capped TR Index Unhedged o di qualsiasi dato riportato nel presente documento.

Il rappresentante a agente di pagamento per i fondi distribuiti in Svizzera è BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo. Questo fondo non è autorizzato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA") per la distribuzione in Svizzera. La distribuzione di questo fondo è diretta solamente agli Investitori Qualificati. I documenti d'offerta in vigore (Documento contenente le Informazioni Chiave per gli investitori specifico per fondo e classe, prospetti e relazioni annual/semestriali) sono disponibili presso il rappresentante in Svizzera.

Il presente documento è stato comunicato da Invesco UK Services Limited, Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority, l'autorità di vigilanza del Regno Unito, Invesco Asset Management S.A., 18, rue de Londres, 75009 Parigi, Francia, e da Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zurigo, Svizzera.

© 2018 Invesco. Tutti i diritti riservati.

