

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF (Dist.)

SOURCE
PIMCO

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

Cette fiche produit contient un résumé de PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF (Dist.), un fond indiciel 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 Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF (Dist.) cherche à générer une performance qui réplique le mieux l'indice de référence, à la hausse comme à la baisse, avant frais de gestion. Comment l'ETF cherche à atteindre son objectif de performance, voir au verso.

Principales caractéristiques

- Indice pondéré par le PIB : éviter la surpondération des pays très endettés
- Transparence : les constituants de l'ETF sont publiés quotidiennement sur etf.invesco.com

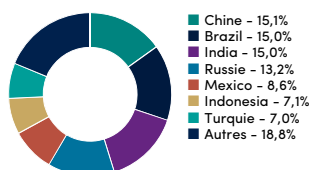
Principaux risques

- Risque de perte en capital : vous pouvez ne pas récupérer le montant investi
- Les marchés émergents peuvent être plus volatils que les marchés développés
- 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'indice

Le PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index est un indice financier qui fournit une exposition à la dette souveraine en devise locale. Les pays sont pondérés par leur PIB, avec un maximum de 15% par pays. Lorsque l'investissement direct est difficile, l'indice utilise des produits dérivés (forwards).

ETF exposure by currency¹



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 ² |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| ETF | n/a | -14,35% | 12,08% | 3,92% | -7,64% | 12,47% | 3,79% |
| Indice ³ | -2,53% | -14,75% | 12,57% | 5,07% | -7,10% | 13,55% | 4,18% |
| Différence ⁴ | n/a | 0,48% | -0,43% | -1,10% | -0,58% | -0,95% | -0,38% |

Disponible sur etf.invesco.com

Prospectus et DICI
Composants
NAV (Valeur liquidative)

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 : Borsa Italiana
Devise de cotation : EUR
ISIN : IE00BH3X8336
Bloomberg : EMLI IM
Valor : 23056692

Place de cotation : London Stock Exchange
Devise de cotation : USD
ISIN : IE00BH3X8336
Bloomberg : EMLI LN
Valor : 23056692

Place de cotation : SIX Swiss Exchange
Devise de cotation : USD
ISIN : IE00BH3X8336
Bloomberg : EMLI SW
Valor : 23056692

Information sur l'indice

Indice : PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index
Devise : USD

Information sur l'ETF

Méthode de réplcation⁵ : Physique
Devise : USD
Emetteur : PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
Gérant : PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Conseiller en investissement : PIMCO Europe Limited
Gérant de portefeuille : Pramol Dhawan
Création du fonds : 19 septembre 2011
Création de la classe de part : 23 janvier 2014
Frais courant : 0.60% p.a.
Dividendes : Mensuel
Domicile : Irlande
Investissement minimum : 1 unité

¹ Données: PIMCO, les pondérations de portefeuille et les allocations peuvent changer.

² Performance annualisés

³ Data: Bloomberg

⁴ $(ETF + 1) / (Index + 1) - 1$

⁵ Voir la section 'Comment l'ETF cherche à atteindre son objectif de performance?' sur la deuxième page pour plus d'informations.

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 utilise la méthode de réplique physique, il 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 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, ou auprès de votre conseiller financier ou courtier.

Les produits décrits sur le site 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.

PIMCO et l'indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond sont des marques déposées de Pacific Investment Management Company LLC. Bank of America Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated ("BofA Merrill Lynch") joue le rôle de l'agent de calcul pour l'indice, ne détermine pas l'équation pour l'indice, n'a pas de rôle dans la détermination du timing, du prix, ou des quantités de produits PIMCO ou de leur remboursement, et ne fait pas de représentation sur l'opportunité d'investir dans les produits PIMCO. L'indice et les données y étant liées et présentées dans cette fiche sont telles qu'elles ont été fournies par les parties en présence. BofA Merrill Lynch ne fait pas de garanties, et ne garantit pas la pertinence, la qualité, la précision, l'usage dans une situation spécifique, sa ponctualité, et/ou la complétude de l'indice ou de toutes données ici incluses, reliées ou dérivées, ou de tout autre produit basé ou lié à l'indice. BofA Merrill Lynch et ses filiales n'ont pas de responsabilités en relation avec les produits ou les services PIMCO, ou la composition de l'indice (incluant sa capacité à suivre la performance des secteurs de marchés, ou sa pertinence en tant que référence pour les produits PIMCO), son calcul et son utilisation n'ont pas sponsorisé, approuvé, communiqué, ou recommandé PIMCO, ni aucun de ses produits et services.

Usage de l'information d'un tiers : l'indice PIMCO EM Advantage Local Bond Index dépend d'informations provenant d'une troisième partie non affiliée, Markit LLC. PIMCO ne fait pas de garantie ou de représentation en ce qui concerne la précision et/ou la complétude de cette information et ne prend aucune responsabilité quant à l'impact d'une imprécision sur de telles données.

Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich : Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. La documentation légale en vigueur (document d'informations clés pour l'investisseur, prospectus, rapports annuel et semi-annuel) est disponibles 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.

