

PIMCO Sterling Short Maturity 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 Sterling Short Maturity 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 Sterling Short Maturity 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

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 dans des instruments de dettes à court terme libellés en Euro, y compris des obligations souveraines, des obligations d'entreprise ou des instruments de crédit, ou toute autre type de produits adossés à des actifs. Il est possible que le fonds utilise des forwards ou autres produits dérivés pour obtenir son exposition.

Allocation - secteur



■	Crédit Invest. Grade - 51,3%
■	Prêts hypothécaires - 20,1%
■	Titres gouvernementaux - 19,7%
■	Autres instruments à sensibilité courte, nets - 9,0%

Répartitions des notations¹



■	A1/P1 - 6,0%
■	AAA - 52,0%
■	AA - 19,0%
■	A - 6,0%
■	BAA - 17,0%

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.**

	Création ² - 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 ³
ETF	0,63%	0,44%	1,34%	0,62%	0,43%	0,53%	0,81%

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

¹ 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.

² Date de création du fonds 31 déc. '13

³ Performance annualisés

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 :	London Stock Exchange
Devise de cotation :	GBP
ISIN :	IE00B622SG73
Bloomberg :	QUID LN
Valor :	13180497

Information sur l'ETF

Devise :	GBP
Emetteur :	PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
Gérant :	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Conseiller en investissement :	PIMCO Europe Limited
Gérant de portefeuille :	Mike Amey
Création du fonds :	10 juin 2011
Frais courant :	0.35% p.a.
Dividendes :	Mensuel
Domicile :	Irlande
Investissement minimum :	1 unité

Disponible sur etf.invesco.com

Prospectus et DICI
Composants
NAV (Valeur liquidative)

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 etf.invesco.com, ou auprès de votre conseiller financier ou courtier.

Les produits décrits sur le site etf.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.

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 dirigée 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.

