

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

CLASSE ETF CAPITALISATION ET DISTRIBUTION ACTIONS

Description du Fonds

Le PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (Dist.) vise à générer une performance largement similaire, avant frais et dépenses, au rendement total de l'indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond.

Atouts pour les investisseurs

Le Fonds offre une exposition efficace à la dette émergente en devise locale. Le Fonds, qui se concentre sur des pays affichant un PIB supérieur et non un endettement plus lourd, est conçu en vue d'exploiter une plus large part de la croissance des marchés émergents et éventuellement générer des rendements corrigés du risque supérieurs à ceux des produits indexés sur des indices traditionnels.

Atouts du Fonds

- A recours à un indice pondéré par le PIB et place l'accent sur les pays affichant un PIB supérieur plutôt qu'un endettement plus lourd
- S'appuie sur l'expérience de plusieurs dizaines d'années de PIMCO en matière de gestion de la dette émergente
- Exploite la technologie « smart-passive » et le processus d'optimisation des facteurs de risque de PIMCO pour répliquer l'indice de manière efficace
- Transparence : les participations en ETF sont publiées quotidiennement

Profil risque/rendement

Risque de crédit et de défaut: Si la situation financière de l'émetteur d'une obligation se dégrade, il est possible que ce dernier ne puisse ou ne veuille pas rembourser un prêt ou remplir une obligation contractuelle. Par conséquent, la valeur de ses obligations pourrait reculer, voire devenir nulle. Les fonds largement exposés à des titres de qualité inférieure à investment grade sont plus fortement exposés à ce risque. **Risque de change:** Les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des investissements.

Risque de contrepartie et risque lié aux instruments dérivés: Le recours à certains instruments dérivés peut se traduire par une exposition plus grande ou plus volatile aux actifs sous-jacents ainsi que par une exposition accrue au risque de contrepartie. Ainsi, le fonds est susceptible d'enregistrer des plus- ou moins-values plus fortes en raison des fluctuations de marché ou si la contrepartie à la transaction ne peut se conformer à ses obligations. **Risque lié aux marchés émergents:** Les marchés émergents, et plus particulièrement les marchés frontières, comportent en général un risque politique, juridique, opérationnel et de contrepartie plus marqué. Les investissements sur ces marchés peuvent se traduire par des gains ou des pertes plus élevés pour le fonds. **Risque lié au revenu fixe:** Il existe un risque de défaillance de l'institution émettrice, qui peut se traduire par une perte de revenus pour le fonds. Le prix des titres à revenu fixe est susceptible de baisser en cas de hausse des taux d'intérêt. **Risque lié à l'utilisation de produits dérivés:** Les titres à haut rendement sont réputés être davantage exposés au risque que l'émetteur ou le garant d'un titre à revenu fixe ou d'un produit dérivé ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations de paiement. Cela peut avoir un impact sur la performance du fonds. **Risque de liquidité:** Il peut s'avérer compliqué de vendre certains titres au moment et au prix désirés lorsque les conditions de marché sont difficiles. **Risque de taux d'intérêt:** Habituellement, les variations de taux d'intérêt entraîneront un mouvement inverse de la valeur des obligations et autres instruments de dette (par exemple, une hausse des taux d'intérêt mènera probablement à une baisse du cours des obligations). **China InterBank Bond Market (« CIBM »):** Le fonds peut être exposé aux risques de liquidité, aux risques de règlement, au défaut des contreparties et à la volatilité de marché associée au CIBM. En outre, les règles du CIBM sont nouvelles et toujours sujettes à des clarifications et/ou des changements supplémentaires, ce qui peut avoir un impact négatif sur la capacité du fonds à investir dans le CIBM. **Risque lié au suivi de l'indice :** La performance du fonds peut potentiellement s'écarter de celle de l'indice de référence en raison des conditions de marché, des coûts de transaction et des différentes techniques de réplification telles que l'optimisation et l'échantillonnage.

Caractéristiques du Fonds

	Capitalisation	Distribution
Date de lancement	19/09/2011	23/01/2014
Fréquence de distribution	-	Mensuelle
Frais de gestion totaux	0,60% p.a.	0,60% p.a.
Type de Fonds	OPCVM coordonné (UCITS)	
Gérant	Michael Davidson, Pramod Dhawan	
Devise de référence du fonds	USD	
Devise de la classe d'actions	USD	
Replication Method	Physique	
Domicile	Irlande	
Statut de reporting au R.-U.	Oui	
Eligible au PEA	Oui	
Investissement minimum	N/A	

GÉRANT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSEILLER EN PLACEMENTS

PIMCO Europe Ltd

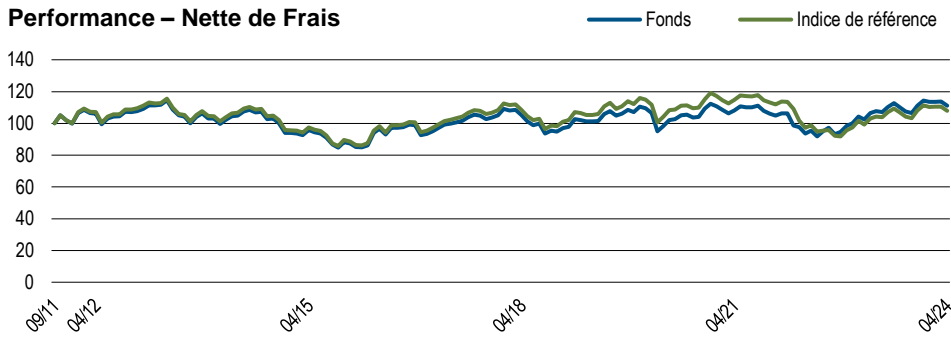
pimco.com

Échanger des informations

	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution
Bourse	Borsa Italiana	London Stock Exchange	London Stock Exchange	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	SIX Swiss Exchange
Code Bloomberg	EMLI IM	EMLB LN	EMLI LN	EMLP LN	EMLB SW	EMLI SW
Devise de négociation	EUR	USD	USD	GBP	USD	USD
ISIN	IE00BH3X8336	IE00B4P11460	IE00BH3X8336	IE00B4P11460	IE00B4P11460	IE00BH3X8336
Sedol	BH3X833	B4P1146	BH3X833	B4P1146	B4P1146	BH3X833
CUSIP	G7110H206	G7110H156	G7110H206	G7110H156	G7110H156	G7110H206
Valoren	23056692	13941359	23056692	13941359	13941359	23056692
WKN	A1W95H	A1JJ9J	A1W95H	A1JJ9J	A1JJ9J	A1W95H

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance – Nette de Frais



Statistiques du Fonds

Sensibilité effective (années)	5,29
Rendement estimé jusqu'à l'échéance ^③	7,59
Maturité effective (années)	8,30

Le graphique présente la performance de la part la plus ancienne du fonds, rapportée sur une base 100, depuis la fin du premier mois au cours duquel elle a été lancée. Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futures. Source :

PIMCO
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance – Nette de Frais	Avr'2019-Avr'2020	Avr'2020-Avr'2021	Avr'2021-Avr'2022	Avr'2022-Avr'2023	Avr'2023-Avr'2024
ETF, Cap (%)	-2,90	9,94	-13,32	15,10	3,19
ETF, Dis (%)	-2,88	9,91	-13,26	15,11	3,20
Indice de référence (%)	-1,12	10,09	-15,14	7,07	3,66

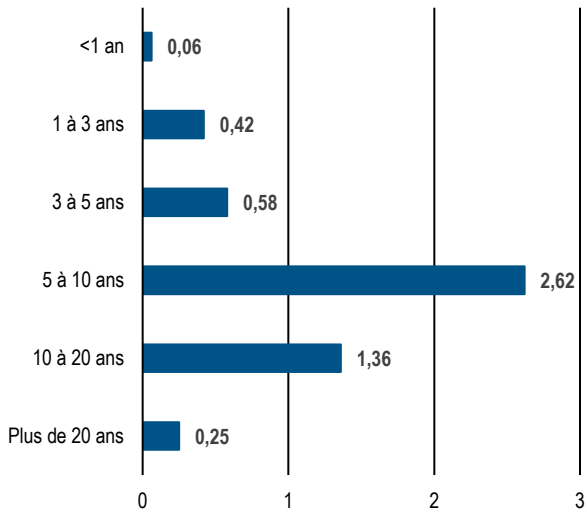
L'indice de référence est le PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index. Toutes les périodes dont la durée est supérieure à un an sont annualisées. DL représente la performance depuis le lancement du fonds. YTD représente la performance depuis le début de l'année.

INDICE DE RÉFÉRENCE

Le PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index réplique la performance d'un panier pondéré par le PIB d'obligations souveraines en devise locale, de devises ou de contrats de change à terme des pays émergents, avec une exposition maximum de 15% par pays. Les pays sont sélectionnés et leurs pondérations sont déterminées sur une base annuelle. Les pays éligibles doivent avoir une note souveraine moyenne au moins égale à BB- (ces notes étant fournies par des agences de notation reconnues), représenter plus de 0,3% du PIB mondial, être considérés comme des pays à revenus moyens ou faibles en termes de PIB par habitant (selon les critères de la Banque mondiale) et avoir un marché obligataire ou des changes local liquide. Les pays dont les emprunts internes ou externes sont soumis à des sanctions de la part de l'UE ou des États-Unis sont exclus. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

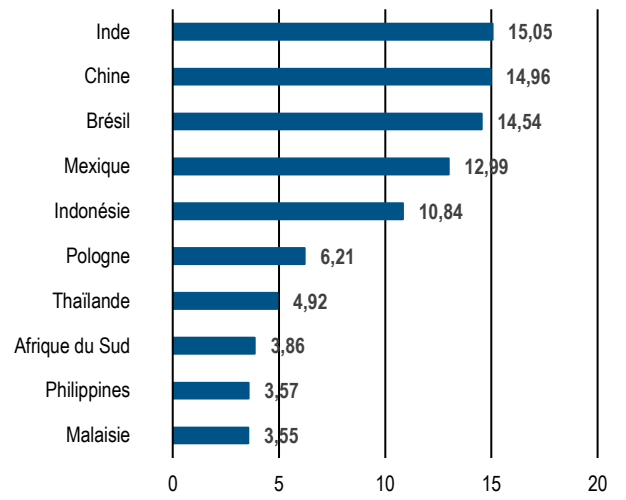
Sauf mention contraire dans le prospectus ou dans le document d'informations clés pour l'investisseur correspondant/ document d'informations clés concerné, le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence particulier et toute référence à un indice de référence donné dans cette fiche descriptive est uniquement effectuée à des fins de comparaison des risques ou de la performance. †

Sensibilité (en années)



Source : PIMCO

Top 10 Expositions par devise (en % de la VM)



Source : PIMCO

Communication Marketing Le présent document a été conçu à des fins commerciales. Il ne s'agit pas d'un document contractuel et sa publication n'est pas obligatoire en vertu d'une loi ou d'une réglementation de l'Union européenne ou du Royaume-Uni. Le présent document commercial n'est pas suffisamment détaillé pour permettre au destinataire de prendre une décision d'investissement éclairée. Veuillez vous reporter au Prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision d'investissement définitive. Les écarts de performance entre le Fonds et l'indice et les différences dans les informations d'attribution de la performance concernant des catégories particulières de titres ou les différentes positions peuvent être imputables en partie à des différences dans les méthodologies de détermination des prix appliquées par le Fonds et l'indice. PIMCO calcule le Rendement à l'échéance estimé d'un Fonds en faisant la moyenne du rendement à l'échéance de chaque titre du Fonds, sur une base pondérée de la capitalisation boursière. PIMCO obtient le rendement à l'échéance de chaque titre à partir de la base de données Analyse des portefeuilles de PIMCO. Si cette valeur n'est pas disponible dans cette base de données, PIMCO l'obtient auprès de Bloomberg. Si elle n'est pas non plus disponible, PIMCO définira pour ce titre un rendement à l'échéance à partir d'une matrice PIMCO basée sur des données antérieures. Les données sources utilisées dans de telles circonstances sont une mesure statique et PIMCO ne fournit aucune garantie quant à l'exactitude de ces données aux fins du calcul du Rendement à l'échéance estimé. Le Rendement à l'échéance estimé est fourni à des fins d'illustration uniquement et ne doit pas constituer le principal fondement d'une décision d'investissement ni être interprété comme une garantie ou une prévision de la performance future du Fonds ou des rendements probables d'un quelconque investissement.

Informations importantes: Votre capital est exposé à un risque. Vous pourriez ne pas récupérer le capital investi. Les performances passées ne constituent pas une garantie ou un indicateur fiable des résultats futurs. Par ailleurs, aucune garantie n'est donnée quant à l'obtention de rendements similaires à l'avenir. Le présent document ne constitue pas un conseil en investissement ou une recommandation d'investir dans un(e) quelconque classe d'actifs, titre ou stratégie. Les informations contenues dans le présent document sont fournies à des fins d'illustration uniquement et ne doivent en aucun cas être considérées comme un conseil en investissement ou une recommandation d'acheter ou de vendre des titres. Avant tout investissement, il est recommandé de consulter un professionnel indépendant. Tout investissement dans un ETF doit se fonder sur le Prospectus et les Documents d'information clés pour l'investisseur du produit en question, en tenant compte de l'objectif d'investissement, des risques, des frais et des charges. Des informations supplémentaires sur les ETF, leur Prospectus, les Documents d'information clés pour l'investisseur et les Suppléments sont disponibles sur www.pimco.fr ou auprès de votre courtier ou conseiller financier. Pour les ETF à gestion active, des informations supplémentaires concernant l'utilisation des indices figurent dans le Prospectus et le Supplément concerné. La distribution et l'offre d'ETF peuvent être soumises à des restrictions légales dans certaines juridictions. Le présent document ne constitue pas une offre ou une sollicitation de quiconque dans une quelconque juridiction où une telle offre est interdite, ou adressée à une quelconque personne pour laquelle une telle offre ou sollicitation serait interdite par la loi. Le présent document n'est pas destiné à être distribué ni adressé à des ressortissants américains ou canadiens. Les parts / actions de fonds de type UCITS ETF acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être revendues directement au fonds UCITS ETF. Les investisseurs doivent acheter et vendre des parts / actions sur un marché secondaire via un intermédiaire (par exemple, un courtier), ce qui peut entraîner des frais. Les investisseurs peuvent en outre payer un montant supérieur à la valeur nette d'inventaire en vigueur lors de l'achat de parts / actions et percevoir un montant inférieur à la valeur nette d'inventaire en vigueur lors de leur vente. **Les informations fournies sur ce site ne constituent pas une offre de UCITS ETF en Suisse conformément à la loi suisse sur les services financiers ("FinSA") et à son ordonnance d'exécution ("FinSO"), mais les informations contenues dans ce document peuvent être interprétées comme une publicité conformément à la FinSA.**

Les informations reprises sur ce site ne sauraient constituer une offre concernant les compartiments de PIMCO GIS en Suisse en vertu de la Loi fédérale sur les services financiers (« LSFIn ») et de l'ordonnance correspondante (« OSFin »), mais peuvent être interprétées comme une publicité pour lesdits compartiments en vertu de la LSFIn et de l'OSFin. Le représentant et agent payeur des compartiments de PIMCO GIS en Suisse est BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les prospectus, statuts, documents d'informations clés pour l'investisseur et rapports annuels et semestriels de PIMCO GIS peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. PIMCO GIS est un organisme de placement collectif de capitaux domicilié en Irlande.

Les ETF sont domiciliés en Irlande. Des exemplaires en langue française du Prospectus du Compartiment, des Documents d'informations clés pour l'investisseur, des statuts, du dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus sur www.pimco.fr. Les informations contenues par la présente font référence aux Fonds de PIMCO Europe Ltd, un système d'investissement collectif dûment enregistré auprès de la Commission espagnole du marché des valeurs mobilières (CNMV) sous le numéro 1360 (www.cnmv.es), où peut être consulté la liste mise à jour des distributeurs autorisés de la Société en Espagne (les distributeurs espagnols). Les distributeurs espagnols doivent fournir à chaque investisseur, avant de souscrire aux parts du sous-fonds, une copie traduite en espagnol du prospectus simplifié ou KIID, une fois mise en œuvre, et le dernier rapport économique publié avant de souscrire aux parts. En outre, une copie du rapport sur les types de marketing prévus en Espagne doit être fournie à l'aide du formulaire publié sur le site Web de la CNMV. Le prospectus et le KIID (le cas échéant) et d'autres documents légalement requis relatifs au fonds sont disponibles par l'intermédiaire des distributeurs espagnols, en copie papier ou par voie électronique, et également disponibles sur demande en composant +44 20 3640 1558, en écrivant à beria@pimco.com ou en consultant www.pimco.es, où vous pouvez également obtenir ces informations mises à jour sur la valeur liquidative des parts concernées.

PIMCO Europe Ltd (Company No. 2604517) est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée et à qui il est conseillé de s'adresser à un conseiller financier. PIMCO Europe GmbH (n° d'enregistrement 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH Italian Branch (n° d'enregistrement 10005170963), PIMCO Europe GmbH Irish Branch (n° d'enregistrement 909462), PIMCO Europe GmbH UK Branch (Company No. BR022803) et PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E) sont autorisées et réglementées par l'Autorité fédérale de supervision financière (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439, Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 15 de la loi bancaire allemande (WpLG). Les succursales italienne, irlandaise, anglaise et espagnole sont également placées sous la supervision : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), conformément à l'Article 27 de la version consolidée de la loi de finances italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande, conformément au règlement 43 du règlement de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel que modifié ; (3) succursale anglaise : la Financial Conduct Authority ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), conformément aux dispositions des articles 168 et 203 à 224 et du Titre V, Section I de la Loi sur le marché des titres (LSM), ainsi que des articles 111, 114 et 117 de l'Arrêté royal 217/2008. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH sont réservés aux clients professionnels, tels que définis à la Section 67, paragraphe 2 de la loi allemande relative à la négociation de valeurs mobilières (WpHG). Ils ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée. | PIMCO (Schweiz) GmbH (enregistrée en Suisse sous le n° CH-020.4.038.582-2). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne s'adressent pas aux investisseurs privés, auxquels la présente communication n'est d'ailleurs pas destinée et à qui il est conseillé de s'adresser à un conseiller financier. Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit ou mentionnée dans toute autre publication sans autorisation écrite expresse. PIMCO est une marque commerciale d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde. ©[CurYear], PIMCO

Información adicional Tiene a su disposición un Folleto de PIMCO ETFs plc (la «Sociedad») y los documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID) para cada clase de acciones de cada uno de los subfondos de la Sociedad.

El Folleto de la Sociedad podrá obtenerse en www.fundinfo.com y está disponible en inglés, francés y alemán. Los KIID se podrán obtener a través de www.fundinfo.com y están disponibles en uno de los idiomas oficiales de cada uno de los Estados miembros de la UE en los que se ha notificado a cada subfondo para su comercialización conforme a la Directiva 2009/65/CE (la Directiva UCITS). Además, podrá encontrar un resumen de los derechos de los inversores en www.pimco.com. Dicho resumen está disponible en [inglés]. Los subfondos de la Sociedad cuentan, en la actualidad, con la notificación para su comercialización en varios Estados miembros de la UE en virtud de la Directiva UCITS. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited puede anular dichas notificaciones en relación con cualquier clase de acciones y/o subfondo de la Sociedad en cualquier momento recurriendo al proceso establecido en el Artículo 93a de la Directiva UCITS.