

# PIMCO Covered Bond UCITS ETF

## CLASSE ETF DISTRIBUTION ACTIONS

### Description du Fonds

Le PIMCO Covered Bond UCITS ETF vise à générer un revenu tout en préservant et en multipliant le capital. L'ETF investira principalement dans un portefeuille diversifié à gestion active composé d'obligations collatéralisées.

### Atouts pour les investisseurs

Le Fonds offre une exposition efficace aux obligations collatéralisées. Les obligations collatéralisées présentent des caractéristiques associées aux valeurs refuges, une protection contre le risque de baisse et un rendement largement supérieur à celui des actifs dotés de profils de risque comparables.

### Atouts du Fonds

- S'appuie sur l'expérience de plusieurs dizaines d'années de PIMCO en matière de gestion active des obligations collatéralisées
- Le Fonds permet de s'exposer de manière intéressante à un portefeuille mondial d'obligations collatéralisées

### Profil risque/rendement

**Risque de contrepartie:** D'autres institutions financières fournissent des services tels que la garde d'actifs ou interviennent en tant que contrepartie à des contrats financiers tels que les produits dérivés. Le fonds est exposé au risque de faillite, ou à tout autre type de défaut des contreparties à la transaction. **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 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-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 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 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). **Risque lié aux titres adossés à des hypothèques et autres actifs:** Les titres adossés à des hypothèques ou à d'autres actifs comportent des risques similaires à ceux des obligations ; ils peuvent également être exposés au risque de remboursement anticipé et à un risque de crédit et de liquidité plus élevé que les autres. **ESG Risk:** Pour PIMCO, l'Intégration ESG consiste à prendre systématiquement en compte les facteurs ESG importants dans notre processus de recherche d'investissement afin d'améliorer les rendements ajustés du risque de nos clients. Les facteurs ESG importants peuvent inclure, sans s'y limiter, les risques liés au changement climatique, les inégalités sociales, l'évolution des préférences des consommateurs, les risques réglementaires, la gestion des talents ou la mauvaise conduite d'un émetteur. Nous sommes conscients que les facteurs ESG sont de plus en plus déterminants lors de l'évaluation de modèles d'entreprise, de marchés, de secteurs et d'économies à l'échelle mondiale. Les facteurs ESG importants sont des éléments essentiels lors de l'évaluation des opportunités et des risques d'investissement à long terme de toutes les classes d'actifs, sur les marchés publics et privés. L'intégration des facteurs ESG dans le processus d'évaluation ne signifie pas qu'une décision d'investissement repose uniquement ou principalement sur les informations ESG. Au contraire, les gérants de portefeuilles et les équipes d'analystes de PIMCO évaluent et pondèrent toute une série de facteurs financiers et extra-financiers, qui peuvent inclure des considérations ESG, pour prendre leurs décisions d'investissement. L'importance accordée aux facteurs ESG dans les décisions d'investissement varie selon les classes d'actifs et les stratégies. La stratégie d'investissement ESG du Fonds peut sélectionner ou exclure des titres de certains émetteurs pour des raisons autres que la performance financière. Une telle stratégie est exposée au risque que la performance du Fonds diffère de celle de fonds similaires qui n'utilisent pas de stratégie d'investissement ESG. Par exemple, l'application de cette stratégie peut affecter l'exposition du Fonds à certains secteurs ou types d'investissements, ce qui est susceptible d'avoir un impact négatif sur la performance du Fonds. Il ne peut être garanti que les facteurs utilisés par le Conseiller en investissement refléteront les opinions d'un investisseur donné. Les facteurs utilisés par le Conseiller en investissement peuvent par ailleurs différer de ceux qu'un investisseur donné considère comme pertinents pour l'évaluation des pratiques ESG d'un émetteur. L'évolution future des caractéristiques ESG et de la réglementation en la matière peut avoir un impact sur la mise en œuvre par le Fonds de sa stratégie d'investissement. Par ailleurs, la due diligence liée aux investissements ESG, les exigences de reporting accrues et le recours à des fournisseurs de données ESG tiers peuvent avoir des conséquences financières.

### Échanger des informations

#### Distribution

Bourse	Deutsche Börse (Xetra)
Code Bloomberg	COVR GY
Devise de négociation	EUR
ISIN	IE00BF8HV717
Sedol	BF8HV71
CUSIP	G7110H180
Valoren	22497434
WKN	A1W6DJ

### Caractéristiques du Fonds

	Distribution
Date de lancement	17/12/2013
Fréquence de distribution	Annuelle
Frais de gestion totaux	0,43% p.a.
Type de Fonds	OPCVM coordonné (UCITS)
Gérant	Patrick Schneider, Timo Boehm
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Replication Method	N/A
Domicile	Irlande
Statut de reporting au R.-U.	N/A
Eligible au PEA	N/A
Investissement minimum	1 unit

### GÉRANT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

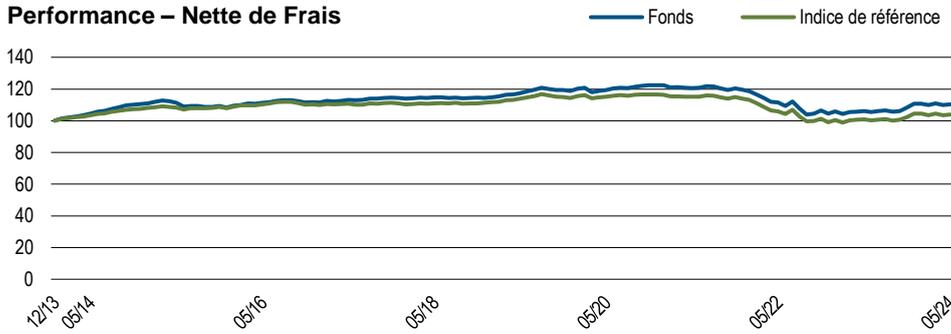
### CONSEILLER EN PLACEMENTS

PIMCO Europe Ltd

[pimco.com](http://pimco.com)

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

**Performance – Nette de Frais**



**Statistiques du Fonds**

Sensibilité effective (années)	4,45
Rendement estimé jusqu'à l'échéance <sup>⑨</sup>	3,59
Maturité effective (années)	5,60

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.

<b>Performance – Nette de Frais</b>	<b>Mai'2019-Mai'2020</b>	<b>Mai'2020-Mai'2021</b>	<b>Mai'2021-Mai'2022</b>	<b>Mai'2022-Mai'2023</b>	<b>Mai'2023-Mai'2024</b>
ETF, Dis (%)	1,78	1,03	-7,61	-4,81	3,89
Indice de référence (%)	1,13	-0,09	-7,90	-4,77	2,87

L'indice de référence est le Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap 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**

L'indice Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap (ci-après l'« Indice ») réplique la performance d'obligations sécurisées libellées en euros. Les obligations sont incluses en fonction de la devise dans laquelle elles sont libellées et non de la domiciliation de l'émetteur. Les titres entrant en ligne de compte doivent présenter une note de crédit investment grade (sur la base de la moyenne des notes de Moody's, S&P et Fitch), une échéance résiduelle d'au moins un an, des coupons à taux fixe et un montant minimal en circulation de 300 millions d'euros. Les composantes de l'indice sont pondérées en fonction de la capitalisation sur la base du montant actuellement en circulation, sous réserve que l'allocation totale à chacun des émetteurs n'excède pas 3 %. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré

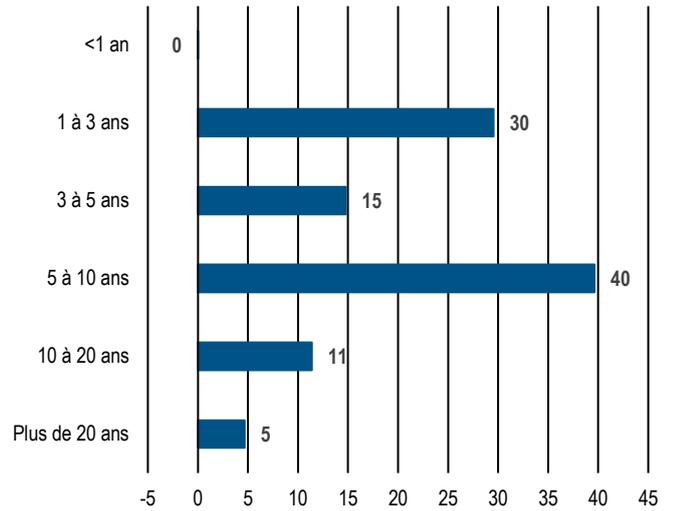
Sauf mention contraire dans le prospectus ou dans le document d'informations clés pour l'investisseur correspondant/ document d'informations clés concerné, le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence particulier et toute référence à un indice de référence donné dans cette fiche descriptive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

**10 principaux titres (en % de la VM)\***

IRS EUR 3.00000 09/18/24-2Y LCH	12,5
IRS EUR 2.75000 09/18/24-5Y LCH	9,5
IRS EUR 2.75000 09/18/24-10Y LCH	8,8
AYT CEDULAS CAJAS X	3,0
NIBC BANK NV SEC	2,7
LIBERBANK SA COVERED SEC	2,5
BANCO BPM SPA SEC COV	2,3
CEDULAS TDA 6 COVERED	2,3
BANCA MONTE DEI PASCHI S SEC	2,2
CAISSE FRANCAISE DE FIN SEC	2,1

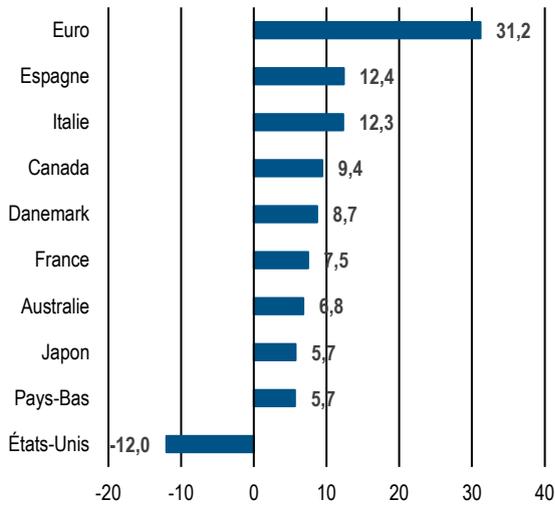
\*Les 10 principaux titres en portefeuille sont tels qu'indiqués au 31/05/2024  
Source : PIMCO

**Maturité (en % de la VM)**



Source : PIMCO

**Top 10 expositions par pays (en % de la VM)**



Source : PIMCO

©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.

**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.

**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](http://www.fundinfo.com) y está disponible en inglés, francés y alemán. Los KIID se podrán obtener a través de [www.fundinfo.com](http://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](http://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.

**PIMCO ETFs plc** est une société d'investissement à capital variable de type ouvert à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments. Elle est constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en Irlande et autorisée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières au sens des Réglementations des Communautés Européennes (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (SI n° 352 de 2011), telle qu'amendées (« OPCVM »).

**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](http://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 revente. **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.**

En vertu des informations à notre disposition, vous remplissez les exigences requises pour être considéré comme un client professionnel, tel que défini dans la loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (« LPCC »). Les informations contenues dans le présent document ne constituent pas une offre de produit irlandais en Suisse conformément à la Loi fédérale suisse sur les services financiers (« LSFIn ») et à son ordonnance d'application. Elles visent uniquement à assurer la promotion du produit conformément à la LSFIn et à son ordonnance d'application. La commercialisation du produit en Suisse se fera exclusivement auprès des investisseurs qualifiés (les « Investisseurs qualifiés »), tels que définis à l'Article 10, points (3) et (3ter) de la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux (« LPCC ») et son ordonnance d'application. Par conséquent, le produit n'a pas été et ne sera pas enregistré auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). La présente publication promotionnelle et/ou tout autre document marketing relatif au produit peuvent uniquement être mis à la disposition des Investisseurs qualifiés en Suisse. Un représentant et agent payeur en Suisse a été désigné dans le cadre de la commercialisation du produit en Suisse auprès des Investisseurs qualifiés ayant opté pour le régime d'opting-out au sens de l'Article 5, point (1) de la LSFIn et n'entretenant pas de relation de gestion de fortune ou de conseil en placement avec un intermédiaire financier conformément à l'Article 10, point (3ter) LPCC : Représentant et agent payeur en Suisse : BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Lieu d'exécution : Zurich. Lieu de juridiction : Zurich ou siège social/domicile de l'investisseur. Les prospectus, statuts, document(s) d'informations clés et rapports financiers annuels et semestriels du produit peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

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](http://www.pimco.fr). Les informations contenues par la présente faisaient 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](http://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](mailto:beria@pimco.com) ou en consultant [www.pimco.es](http://www.pimco.es), où vous pouvez également obtenir des informations mises à jour sur la valeur liquidative des parts concernées.

PIMCO Europe Ltd (n° d'enregistrement 2604517, 11, Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni) est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne sont pas disponibles pour les investisseurs particuliers, qui ne doivent pas se fier à cette communication mais contacter leur conseiller financier. Les produits et services de PIMCO Europe Ltd étant réservés aux clients professionnels, ils sont réputés être toujours appropriés. PIMCO Europe GmbH (n° d'enregistrement 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH Italian Branch (n° d'enregistrement 10005170963, Via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavaliere n. 4) 20121 Milan, Italie), PIMCO Europe GmbH Irish Branch (n° d'enregistrement 909462, 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irlande), PIMCO Europe GmbH UK Branch (n° d'enregistrement FC037712, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni), PIMCO Europe GmbH Spanish Branch (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Espagne) et PIMCO Europe GmbH French Branch (n° d'enregistrement 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France) 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 allemande sur les institutions de valeurs mobilières (WpIG). Les succursales italienne, irlandaise, britannique, espagnole et française sont en outre soumises à la supervision de : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Rome), conformément à l'article 27 de la loi financière consolidée italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3), conformément au règlement 43 du règlement de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel que modifié ; (3) succursale britannique : la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid), conformément aux obligations énoncées dans les articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations énoncées dans la partie V, section I de la loi espagnole sur le marché des valeurs mobilières et dans les articles 111, 114 et 117 du décret royal 217/2008 et (5) succursale française : ACPR/Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) conformément à l'art. 35 de la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et sous la surveillance de l'ACPR et de l'AMF. 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. Conformément à l'Art. 56 du Règlement (UE) 565/2017, une société d'investissement est en droit de supposer que les clients professionnels possèdent les connaissances et l'expérience nécessaires pour comprendre les risques associés aux services ou transactions d'investissements concerné(e)s. Les produits et services de PIMCO Europe GmbH étant exclusivement fournis à des clients professionnels, ils sont réputés être toujours appropriés. PIMCO (Schweiz) GmbH (enregistrée en Suisse sous le numéro CH-020.4.038.582-2), Brandschenkestrasse 41, Zurich 8002, Suisse). Conformément à la loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (« LPCC »), une société d'investissement est en droit de supposer que les clients professionnels possèdent les connaissances et l'expérience nécessaires pour comprendre les risques associés aux services ou transactions d'investissements concerné(e)s. Les produits et services de PIMCO (Schweiz) GmbH étant réservés aux clients professionnels, ils sont réputés être toujours appropriés. Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne s'adressent pas aux investisseurs particuliers, 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