

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PIMCO

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

Un compartiment de PIMCO ETFs plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, membre du groupe Allianz, gère ce fonds.

ISIN : IE00BH3X8336
Catégorie d'actions : USD Income

Objectifs et politique d'investissement

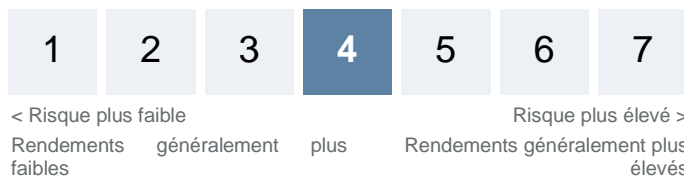
Objectif Le fonds vise à générer la performance du PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (l'« Indice de référence »).

Politique d'investissement L'Indice de référence est un indice pondéré en fonction du produit intérieur brut (« PIB ») qui suit la dette publique des marchés émergents locaux, sous réserve d'une exposition maximum de 15 % par pays. Les pays et leur pondération sont déterminés chaque année. Les pays éligibles doivent avoir une notation souveraine moyenne minimum de BB- (ces notes étant attribuées par des agences de notation reconnues). Le fonds investit une part importante de ses actifs dans un portefeuille diversifié de titres de dette publique locale des marchés émergents.

Le fonds s'efforcera d'atteindre ses objectifs en investissant principalement dans un éventail de titres à revenu fixe (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable) libellés dans une devise autre que le dollar US. Le fonds peut investir dans des titres de qualité « investment grade » et « non-investment grade ». Les titres de qualité « investment grade » produisent généralement un niveau de rendement plus faible que ceux de qualité « non-investment grade » et sont également jugés moins risqués. Le fonds investira dans les marchés émergents qui, en termes d'investissement, sont les marchés d'économies encore en développement.

Le fonds peut investir dans des instruments dérivés (tels que les contrats à terme standardisés, les options et les swaps) au lieu d'investir directement dans les titres sous-jacents. Le rendement des instruments dérivés est lié aux variations des cours des actifs sous-jacents.

Profil de risque et de rendement



Cette notation n'est pas une mesure du risque de perte en capital, mais de l'évolution de la valorisation du fonds dans le temps. Cette notation :

- se fonde sur des données historiques, qui peuvent servir de point de comparaison, et n'est pas nécessairement représentative d'une notation future.
- en conséquence, cette estimation du risque peut ne pas constituer un indicateur fiable du risque futur et peut évoluer dans le temps.
- se situe dans la catégorie susmentionnée en raison des performances passées, qui peuvent servir de point de comparaison. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- est conçu pour aider les investisseurs à comprendre les variations à la baisse et à la hausse pouvant affecter leur investissement.
- ne donne aux investisseurs aucune garantie quant à la performance du Fonds, ni quant au rendement du capital qu'ils ont investi.

Principaux risques non couverts par l'indicateur susmentionné susceptibles d'affecter défavorablement la valeur nette d'inventaire du fonds :

Risque lié à la réplique indicelle La performance du Fonds est susceptible de dévier de celle de l'indice de référence en raison des conditions de marché, des coûts de transaction et des différences techniques de réplique comme l'optimisation et l'échantillonnage.

Risque de crédit et de défaut Une dégradation de la santé financière de l'émetteur d'un titre à revenu fixe peut entraîner une incapacité ou un refus de rembourser un prêt ou d'honorer une obligation contractuelle. La valeur de ses obligations pourrait en conséquence diminuer ou devenir nulle. Les fonds dotés de positions importantes sur des titres de qualité « non-investment grade » sont plus fortement exposés à ce

Le fonds est géré selon le principe de la gestion passive (c'-à-d. qu'il réplique l'Indice de référence).

Veillez vous reporter au prospectus pour toutes informations détaillées sur les objectifs et la politique d'investissement.

Politique de distribution Cette catégorie d'actions distribue tout revenu d'investissement généré par le fonds. Vous pouvez choisir de le réinvestir dans le fonds.

Jour de négociation La valeur nette d'inventaire du fonds est calculée quotidiennement et le fonds est ouvert aux demandes de rachat chaque jour ouvré en Angleterre. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Les actions du fonds sont cotées sur une ou plusieurs Bourses. Dans la mesure où le fonds est un fonds indicel négociable en bourse (« ETF »), dans des conditions de marché normales, les participants agréés sont généralement seuls à pouvoir souscrire ou demander le rachat des actions directement auprès du fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions quotidiennement par le biais d'un intermédiaire, directement ou sur les Bourses sur lesquelles les actions sont négociées, à savoir sur le marché secondaire. Dans des circonstances exceptionnelles, les autres investisseurs seront autorisés à demander le rachat de leurs actions directement auprès de la Société conformément aux procédures de rachat énoncées dans le prospectus, sous réserve des lois en vigueur et des éventuels frais applicables.

Devise de base du Fonds Dollar US.

risque.

Risque de change Les variations des taux de change sont susceptibles de faire baisser ou augmenter la valeur des investissements.

Risque de dérivés et de contrepartie L'utilisation de certains dérivés pourrait induire une exposition plus importante ou plus volatile du fonds aux actifs sous-jacents ainsi qu'une exposition supérieure au risque de contrepartie. Le fonds pourrait alors enregistrer des plus-values ou moins-values plus importantes associées aux variations du marché ou liées à l'incapacité d'une contrepartie à honorer ses obligations.

Risque lié aux marchés émergents Les marchés émergents ou les pays moins développés peuvent être confrontés à davantage de problèmes politiques, économiques ou structurels qui augmentent le risque du fonds.

Risque lié aux titres à revenu fixe Il existe un risque que l'institution qui a émis les titres soit défaillante, ce qui aurait pour conséquence une perte de revenus pour le fonds. La valeur des titres à revenu fixe a tendance à baisser quand les taux d'intérêt augmentent.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés Pour atteindre son objectif d'investissement, le fonds peut avoir recours à des swaps, y compris des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré. Ces dérivés peuvent induire des plus-values ou des moins-values supérieures au montant initial investi.

Risque de liquidité Des conditions de marché difficiles peuvent réduire les possibilités de vente de certains titres au moment et au prix voulus.

Risque de taux d'intérêt Les variations des taux d'intérêt se traduiront généralement par une évolution en sens contraire des valeurs des obligations et autres instruments de créance (p. ex. une hausse des taux d'intérêt induit un recul similaire des cours obligataires).

Le China InterBank Bond Market (« CIBM ») Le fonds peut être exposé aux risques de liquidité, de règlement, de défaut de contrepartie et de volatilité de marché associés au CIBM. Par ailleurs, les règles régissant le CIBM sont récentes et encore assujetties à des clarifications ou modifications supplémentaires pouvant affecter négativement la capacité du fonds à investir dans ce marché.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter le prospectus du fonds, disponible à l'adresse www.pimco.com.

Frais

Les frais que vous payez servent à régler les coûts de gestion du fonds, qui comprennent les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00 % *
Frais de sortie	3,00 % *
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,60 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

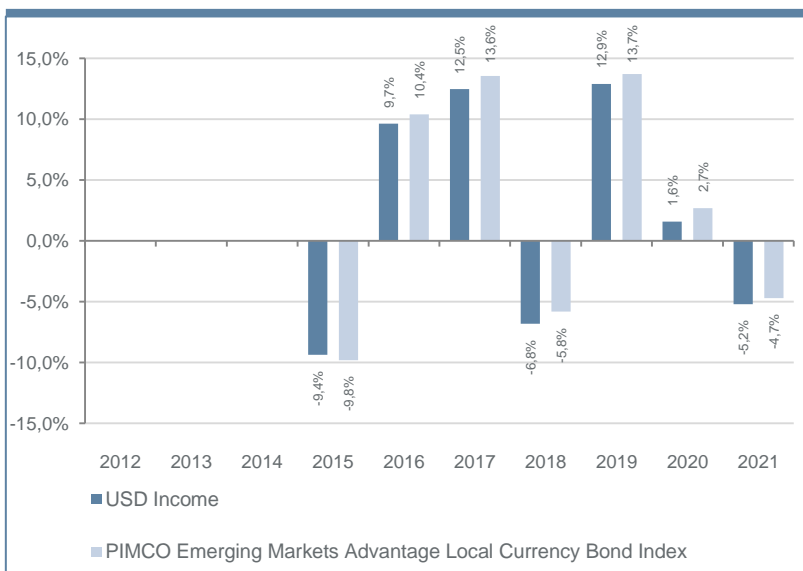
*Dans la mesure où le fonds est un ETF, les investisseurs seront en général seulement habilités à acheter ou vendre des actions sur le marché secondaire. Les frais d'entrée et de sortie indiqués ici ne s'appliquent pas à ces investisseurs du marché secondaire. Toutefois, les investisseurs du marché secondaire peuvent encourir des frais de courtage et/ou de transaction sur leurs opérations. Ils peuvent également supporter les coûts des spreads « bid-ask », à savoir la différence entre les cours acheteurs et vendeurs des actions. Nous vous recommandons d'étudier ces frais et coûts avec votre conseiller financier ou votre courtier avant d'investir, dans la mesure où ils peuvent réduire le montant de votre investissement initial et le montant que vous recevrez lors de la cession.

Les frais d'entrée présentés sont des montants maximums. Il est possible que vous payiez moins : votre conseiller financier vous le précisera.

Les frais courants indiqués se fondent sur les dépenses de l'exercice clos fin 2021. Ce chiffre est susceptible de varier d'un exercice à l'autre.

Pour en savoir plus sur les frais, veuillez consulter la section relative aux frais dans le prospectus du fonds, disponible à l'adresse www.pimco.com

Performances passées



• Les performances passées ne constituent pas une indication des rendements futurs.

• L'impact des frais et commissions sur les performances a été inclus.

• La performance de la catégorie est calculée en dollars américains.

• Le fonds a été lancé le septembre 2011. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le janvier 2014.

Informations pratiques

Dépositaire State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

Prospectus et autres informations Vous pouvez obtenir auprès de l'Agent administratif davantage d'informations sur le fonds ou les autres catégories d'actions ou compartiments de la Société, y compris le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel de la Société, ainsi que les derniers cours des actions. Les documents sont mis gratuitement à disposition dans la langue du pays sur le site www.pimco.com, par e-mail à l'adresse pimcoemteam@statestreet.com ou en appelant au +353 1 7769990. Les détails relatifs à la politique de rémunération de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sont disponibles sur www.pimco.com et une copie papier peut également être obtenue sans frais sur demande.

Prix des actions/VL Le cours des actions et d'autres informations peuvent être obtenus sur le site www.pimco.com.

Fiscalité La législation fiscale de la République d'Irlande peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'actionnaire. Vous êtes invité à consulter un professionnel quant au traitement fiscal de votre investissement dans le fonds.

Responsabilité concernant les informations La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties

correspondantes du prospectus.

Échange L'échange d'actions avec d'autres catégories d'actions ou compartiments n'est pas autorisé pour les investisseurs qui négocient en Bourse. Les participants agréés qui négocient directement avec le fonds peuvent procéder à des échanges.

OPCVM à compartiments multiples Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de la Société. Le prospectus et les rapports périodiques sont quant à eux préparés pour l'ensemble de la Société. Les éléments d'actif et de passif de chaque compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments en vertu des dispositions légales irlandaises. Ces dispositions n'ont toutefois pas encore été mises à l'épreuve des tribunaux dans d'autres pays.

Participations du portefeuille La valeur nette d'inventaire intrajournalière indicative du fonds est disponible sur www.pimco.com, Bloomberg et Reuters. Le Fonds communique quotidiennement sur le site www.pimco.com les noms et quantités des participations du portefeuille qui constituent la base de sa valeur nette d'inventaire à compter du jour de transaction précédent.