

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF

En afdeling i PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, en del af Allianz, forvalter denne fond.

ISIN: IE00BF8HV717
Aktieklasser: EUR Income

Mål og investeringspolitik

Målsætning Fonden søger at generere indtægt, samtidig med at det oprindeligt investerede beløb bevares og øges.

Investeringspolitik Fonden vil søge at nå sine investeringsmål ved hovedsageligt at investere i en aktivt forvaltet portefølje af obligationer og andre fastforrentede værdipapirer (som er lån, der giver en fast eller variabel rente), hvoraf mindst 80% skal placeres i særligt dækkede obligationer i overensstemmelse med de politikker, der er beskrevet nedenfor. Særligt dækkede obligationer er værdipapirer, udstedt af et pengeinstitut, og som har sikkerhed i en gruppe af udlån på balancen i den finansielle institution, som hedder "cover pool". Aktiverne i puljerne kan bestå af private realkreditlån af høj kvalitet eller offentlige lån eller en blanding af de to.

Desuden kan fonden investere i fastforrentede værdipapirer, der ikke er særligt dækkede obligationer udstedt af virksomheder (undtagen finansielle virksomheder), som er "investment grade". "Investment grade"-værdipapirer genererer potentielt et lavere indkomstniveau end "non-investment grade"-værdipapirer, og derfor anses de også for at indebære lavere risiko. Fonden kan ligge inde med euro- og ikke-euro-denominerede fastforrentede værdipapirer og denominerede valutapositioner. Fondens benchmark er Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. Det anvendes til at måle relativ varighed. Varighed er et fastforrentet værdipapirs følsomhed over for renteændringer. Jo længere et fastforrentet værdipapirs varighed er, desto højere er rentefølsomheden.

Fonden kan investere i finansielt afledte instrumenter eller derivater (f.eks. futures, optioner og swaps) frem for at investere direkte i de underliggende værdipapirer. Afkastet fra de afledte finansielle

instrumenter eller derivaterne er knyttet til bevægelser i de underliggende aktiver.

Fonden er en aktiv ETF og sigter mod at opfylde sine mål og investeringspolitik som beskrevet ovenfor og som nærmere beskrevet i prospektet.

Alle oplysninger om investeringsmål og -politik kan findes i prospektet.

Udbyttepolitik Denne aktieklasser udbetaler et udbytte af alt investeringsafkast, der genereres af fonden. De kan vælge, at fonden skal ginvestere dette.

Handelsdag Fondens nettoaktivværdi beregnes dagligt, og fonden er åben for indløsning hver dag, Deutsche Börse og banker i London holder åbent. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger. Fondens aktier er optaget til notering på en eller flere fondsbørser. Da fonden er en exchange traded fund ("ETF") kan under normale markedsforhold typisk kun autoriserede deltagere tegne eller indløse aktier direkte i fonden. Andre investorer kan købe eller sælge aktier dagligt gennem en mellemander direkte eller på fondsbørser, hvor disse aktier handles, dvs. på det sekundære marked. I særlige tilfælde kan andre investorer have mulighed for at indløse deres aktier direkte fra selskabet i overensstemmelse med indløsningsprocedurer, der er beskrevet i prospektet, i henhold til gældende lovgivning og mod betaling af eventuelle gebyrer.

Fondens basisvaluta Euro.

Risk/reward-profil



Denne rating er ikke et mål for risikoen for kurstab, men et mål for fondens kursændringer over tid. Denne rating:

- er baseret på historiske data, som kan være sammenlignelige, og muligvis ikke er repræsentative for fremtidige ratings.
- som følge heraf er denne risikovurdering muligvis ikke en pålidelig indikator for fremtidig risiko og kan ændre sig over tid.
- er klassificeret i kategorien angivet ovenfor på grund af dens tidligere præstationer, der kan være sammenlignelige. Den laveste kategori betyder ikke risikofri investering.
- skal hjælpe investorerne med at forstå usikkerheden ved investeringen både med hensyn til tab og vækst.
- kan ikke give sine investorer nogen garanti for resultater og heller ikke resultater for de investerede midler.

Væsentligste risici, der ikke er dækket af ovenstående indikator, der vil kunne påvirke fondens nettoaktivværdi negativt:

Modpartsrisiko Øvrige finansielle institutioner tilbyder tjenester som sikker opbevaring af aktiver eller som modpart i finansielle kontrakter som f.eks. derivater. Fonden er udsat for risikoen for konkurs eller anden form for misligholdelse fra transaktionsmodparters side.

Risiko i forbindelse med fast indtægt Der er en risiko for, at den institution, som har udstedt værdipapirerne, vil være ude af stand til at betale, hvilket ville resultere i et tab af indkomst for fonden. Fastforrentede værdier har en tendens til at falde, hvis renten stiger.

Risiko i forbindelse med likviditeten på det sekundære marked Lavere likviditet betyder, at der ikke er tilstrækkelig mange købere og sælgere til at gøre det muligt for fonden at sælge eller købe fondens investeringer. Børslikviditeten kan være begrænset på grund af suspension af referenceindekstets prissætning, en afgang fra en af de relevante børser eller en tilsidesættelse fra en eller flere af markedets beslutningstageres side af de respektive børskrav og -retningslinjer.

Risikoen ved at anvende derivater For at opnå sine investeringsmål kan fonden anvende swaps, herunder futures og forwards. Sådanne derivater kan give gevinster eller tab, der er større end det oprindeligt investerede beløb.

Yderligere oplysninger om risici findes i fondens prospekt, som kan ses på www.SourceETF.com (vælg dit land og gå til Library/Reports & Legal).

Gebyrer

De gebyrer, du betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	3,00% *
Udtrædelsesgebyr	3,00% *
Dette er det maksimale, der kan fratrækkes Deres midler, før de investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Gebyrer for fonden over et år	
Løbende gebyrer	0,43%
Gebyrer afholdt af fonden på visse særlige betingelser	
Resultatbetinget honorar	Intet

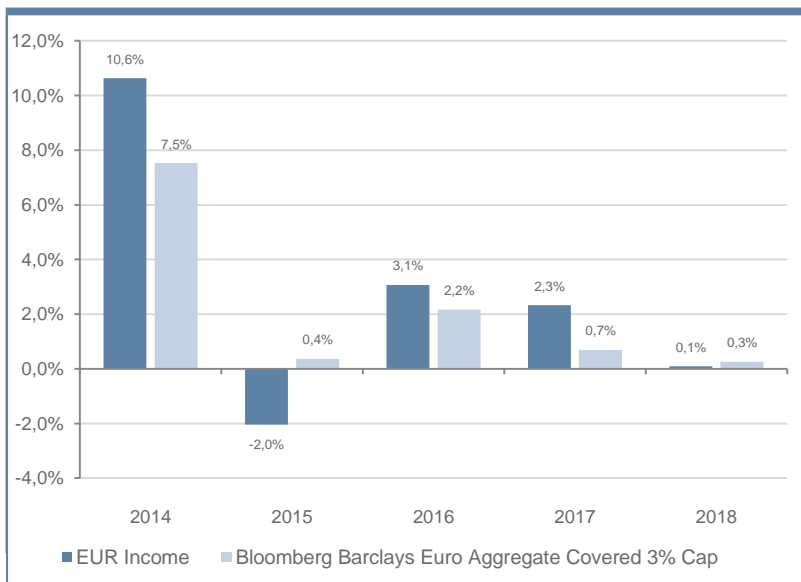
*Da fonden er en ETF, vil investorer typisk kun kunne købe eller sælge aktier på det sekundære marked. De ind- og udtrædelsesgebyrer, der er nævnt her, gælder ikke for investorer på det sekundære marked. Dog kan investorer på det sekundære marked komme ud for kurtage og/eller transaktionsgebyrer i forbindelse med deres handel. Investorer på det sekundære marked kan desuden komme ud for at betale "bid-ask spreads", dvs. forskellen mellem de priser, aktier kan købes og sælges til. Du bør drøfte disse gebyrer og omkostninger med din finansielle rådgiver eller mægler, før du investerer, idet de kan reducere størrelsen af din oprindelige investering og det beløb, du modtager ved afhændelse.

De viste indtrædelsesgebyrer er maksimumbeløb. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. Deres finansielle rådgiver kan vejlede Dem om dette.

For tiden bruger fonden ikke sin ret til at opkræve indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer. De løbende gebyrer er baseret på udgifterne for 2018. Beløbet kan variere fra år til år.

Yderligere oplysninger om gebyrer findes i det relevante afsnit om gebyrer i fondens prospekt, som kan ses på www.SourceETF.com (vælg dit land og gå til Library/Reports & Legal).

Tidligere resultater



- Tidligere resultater er ikke en indikation af fremtidige afkast.
- Indvirkningen af gebyrer og honorarer på resultaterne er medtaget.
- Klassens resultater er beregnet i euro.
- Fonden blev lanceret i december 2013. Denne klasse begyndte at udstede aktier i december 2013.

Praktiske oplysninger

Depositar State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

Prospekt og yderligere oplysninger Yderligere oplysninger om fonden eller andre aktieklasser eller afdelinger i investeringsinstituttet, herunder instituttets prospekt, den seneste årsrapport og efterfølgende halvårsrapporter, kan fås fra administratoren. Dette gælder ligeledes de seneste aktiekurser. Dokumenterne fås gratis på lokale sprog hos www.SourceETF.com (vælg dit land og gå til Library/Other Materials), ved at sende en mail til invest@SourceETF.com eller ved at ringe til +44 (0) 2033701100. Nærmere oplysninger om PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited's vederlagspolitik findes på www.pimco.com, og man kan også efter anmodning få en papirkopi gratis.

Aktiekurser/indre værdi Aktiekurser og yderligere oplysninger kan findes på www.SourceETF.com.

Skattemæssige konsekvenser Skattelovgivningen i Irland kan få indvirkning på en investors personlige skattemæssige stilling. De rådes til at søge professionel rådgivning om de skattemæssige konsekvenser af Deres investering i fonden.

Informationsansvar Investeringsinstituttet drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende,

unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Investeringsinstituttets prospekt.

Ombytning Ombytning af aktier mellem andre aktieklasser eller underfonde kan ikke foretages af investorer, der handler gennem børsen. Ombytning kan muligvis foretages af autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden.

Paraplyinstitut Dette dokument indeholder en beskrivelse af en aktieklasser i en afdeling i Investeringsinstituttet, og prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele Investeringsinstituttet. De enkelte afdelingers aktiver og passiver er adskilt ved de i irsk lov indeholdte bestemmelser. Dog er disse bestemmelser ikke blevet afprøvet i andre jurisdiktioner.

Porteføljeholdninger Fondens vejledende daglige nettoaktivværdi kan ses på www.SourceETF.com, Bloomberg og Reuters. Fonden offentliggør dagligt på www.SourceETF.com identiteten og mængden af dens porteføljeholdninger, som udgør grundlaget for dens nettoaktivværdi fra den foregående handelsdag.

Denne fond er godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited er godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 15/02/2019.