

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc:n alarahasto
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, joka kuuluu Allianziin,
hallinnoi tätä rahastoa.

ISIN: IE00BF8HV717
Osuusluokka: EUR Income

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoite Rahaston tavoitteena on tuottaa tuottoa säilyttäen ja lisäten alun perin sijoitettua summaa.

Sijoituspolitiikka Rahasto pyrkii sijoitustavoitteeseensa sijoittamalla ensisijaisesti aktiivisesti hallinnoituun salkkuun, joka koostuu kiinteätuottoisista arvopapereista (lainoista, joille maksetaan kiinteää tai vaihtuvaa korkoa), joista vähintään 80 % on vakuudellisia joukkolainoja seuraavassa esitetyjen käytäntöjen mukaisesti. Vakuudelliset joukkolainat ovat rahoituslaitosten liikkeeseen laskemia arvopapereita, joiden vakuutena on rahoituslaitoksen taseessa oleva tietty lainakanta ("vakuuspooli"). Poolin varat voivat koostua korkealaatuisista yksityisistä asuntoluoista, julkisen sektorin lainoista tai näiden yhdistelmästä.

Rahasto voi sijoittaa myös kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka ovat "investment grade" -luokan yritysten (rahoitusala pois lukien) vakuudettomia joukkolainoja. "Investment grade" -luokan arvopapereiden tuotto on tyypillisesti "non-investment grade" -luokan arvopapereiden tuottoa pienempi ja niiden riskiä pidetään myös pienempänä. Rahasto voi pitää sekä euron että muiden valuuttojen määräisiä kiinteätuottoisia arvopapereita ja valuuttapositiona. Rahaston vertailuindeksi on Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. Sitä käytetään suhteellisen duraation mittaamiseen. Duraatiolla ilmaistaan kiinteätuottoisen arvopaperin herkkyys korkotason muutoksille. Mitä pidempi kiinteätuottoisen arvopaperin duraatio on, sitä suurempi on sen herkkyys korkotason muutoksille.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin (joita ovat esimerkiksi futuurit, optiot ja swap-sopimukset) sen sijaan, että sijoitukset tehtäisiin suoraan itse kohde-etuutena oleviin arvopapereihin. Johdannaisten tuotto on sidoksissa kohde-etuuksien kehitykseen.

Rahasto on aktiivinen ETF-rahasto, ja se pyrkii saavuttamaan tavoitteensa ja toteuttamaan sijoituspolitiikkaansa edellä mainitun mukaisesti. Politiikka ja tavoitteet on kuvailtu tarkemmin rahastoesitteessä.

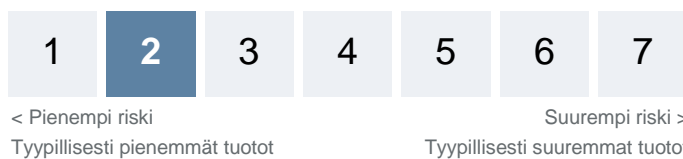
Sijoitustavoitteita ja -politiikkaa koskevat yksityiskohtaiset tiedot löytyvät rahastoesitteestä.

Voitonjakokäytäntö Tämä osuusluokka maksaa osinkona kaiken rahaston sijoituksista saatavan tulon. Sijoittaja voi pyytää, että tulo sijoitetaan takaisin rahastoon.

Kaupankäyntipäivä Rahaston substanssiarvo lasketaan päivittäin, ja rahastosta voi tehdä lunastuksia kaikkina päivinä, jolloin Saksan pörssi ja Lontoon pankit ovat avoinna. Lisätietoja on rahastoesitteessä. Rahaston osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörsissä. Rahasto on pörssinoteerattu rahasto ("ETF-rahasto"), joten normaaleissa markkinaolosuhteissa vain valtuutetut sijoittajat voivat merkitä tai lunastaa rahaston osuuksia suoraan. Muut sijoittajat voivat ostaa tai myydä osuuksia päivittäin välittäjän kautta tai niissä pörsseissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa, ts. jälkimarkkinoilla. Poikkeusoloissa muut sijoittajat voivat lunastaa osuuksiaan suoraan yhtiöltä rahastoesitteessä määritettyjen lunastuskäytäntöjen mukaisesti, voimassa olevin palkkioin ja sovellettavien lakien puitteissa.

Rahaston perusvaluutta on euro.

Riski-tuottoprofiili



Yllä oleva luokitus ei ole pääoman menetystä koskevan riskin mitta vaan rahaston ajallisen hinnanmuutoksen mitta. Tämä luokitus:

- perustuu historiallisiin tietoihin, jotka saattavat olla vertailukelpoisia, eikä välttämättä kerro rahaston tulevasta luokituksista.
- siksi tämä riskiarvio ei välttämättä kerro luotettavasti tulevasta riskistä ja voi muuttua aika ajoin.
- on luokiteltu yllä olevaan luokkaan rahaston aiemman, mahdollisesti vertailukelpoisen kehityksen perusteella. Alinkaan luokka ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.
- on laadittu, jotta sijoittaja voisi paremmin ymmärtää tappiota ja kasvua koskevia epävarmuustekijöitä, jotka voivat vaikuttaa hänen sijoituksiinsa.
- ei anna sijoittajilleen mitään takeita tuotto- tai arvonkehityksestä eikä sijoitetun varallisuuden kehityksestä.

Edellä mainittu kuvaaja ei välttämättä kerro seuraavista tärkeistä riskeistä, jotka voivat heikentää rahaston substanssiarvoa:

Vastapuoliriski Toiset rahoituslaitokset tarjoavat rahastolle palveluita, kuten arvopaperisäilytystä, tai toimivat johdannaisten kaltaisten rahoitus sopimusten vastapuolena. Rahasto on alttiina kauppoin vastapuolten konkurssin tai muun maksuhäiriön aiheuttamalle riskille.

Kiinteän tuoton riski On olemassa vaara, että arvopaperin liikkeeseenlaskija laiminlyö maksuvelvoitteensa, minkä seurauksena rahasto menettää tuottoja. Kiinteätuottoisten arvopapereiden arvot todennäköisesti laskevat, jos korkokannat nousevat.

Jälkimarkkinoiden likviditeettiriski Vähäinen likviditeetti tarkoittaa, että ostajia tai myyjiä on liian vähän, jotta rahasto voisi ostaa tai myydä sijoituksia. Likviditeettiä pörsissä voi rajoittaa viiteindeksin arvonmäärittelyksen keskeytyminen, jonkin relevantin pörssin päätös tai se, että yksi tai useampi relevantin pörssin markkinatakaaja rikkoo kyseisen pörssin sääntöjä ja ohjeita.

Johdannaisten käyttöön liittyvä riski Sijoitustavoitteeseen pyrkiessään rahasto voi käyttää swap-sopimuksia, futuureja ja termiinejä. Tällaiset johdannaiset voivat aiheuttaa voittoja tai tappioita, jotka ovat suurempia kuin alkuperäinen sijoitus.

Lisätietoja riskeistä on rahastoesitteessä, joka on saatavilla osoitteesta www.SourceETF.com (valitse oma maasi ja siirry kohtaan Library / Reports & Legal).

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksesi mahdollista kasvua.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	3,00 % *
Lunastuspalkkio	3,00 % *
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,43 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuotosidonnainen palkkio	Ei sovelleta

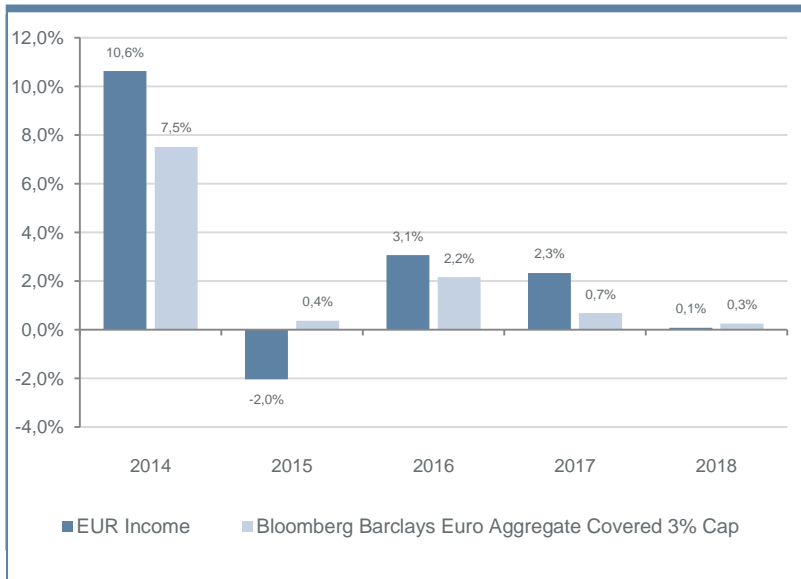
*Koska kyseessä on ETF-rahasto, sijoittajat voivat tyyppillisesti ostaa tai myydä osuuksia ainoastaan jälkimarkkinoilla. Tässä ilmoitetut merkintä- ja lunastuspalkkiot eivät koske tällaisia jälkimarkkinasijoittajia. Jälkimarkkinasijoittajat saattavat kuitenkin joutua maksamaan kaupankäynnistä välitys- tai kaupankäyntipalkkioita. Jälkimarkkinasijoittajille saattaa koitua kustannuksia myös kysynnän ja tarjonnan välisestä erosta eli rahasto-osuuksien osto- ja myyntihinnan välisestä erotuksesta. Sinun tulee keskustella näistä palkkioista ja kuluista sijoitusneuvojasi tai välittäjäsi kanssa ennen sijoituksen tekemistä, koska ne voivat pienentää alkuperäisen sijoituksesi määrää ja lunastuksesta saamaasi summaa.

Esitetyt merkintäpalkkiot ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän. Lisätietoja tästä saat sijoitusneuvojaltasi.

Rahasto ei tällä hetkellä sovelleta oikeuttaan merkintä- ja lunastuspalkkioihin. Juoksevat kulut perustuvat 2018 päättyneen vuoden lukuihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen vastaavassa kohdassa. Rahastoesite on saatavilla osoitteesta www.SourceETF.com (valitse oma maasi ja siirry kohtaan Library / Reports & Legal).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole osoitus tulevasta tuotosta.
- Kulujen ja palkkioiden vaikutus on sisällytetty tuotto- tai arvonkehitykseen.
- Osuusluokan kehitys lasketaan euroissa.
- Rahasto aloitti toimintansa joulukuun 2013. Osuusluokan liikkeeseenlasku aloitettiin joulukuun 2013.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

Rahastoesite ja lisätietoja Lisätietoja rahastosta tai rahastoyhtiön muista osuusluokista tai alarahastoista, mukaan lukien rahastoesite, rahastoyhtiön viimeisin vuosikertomus ja sitä seuraavat puolivuotiskatsaukset sekä viimeisimmät osuuksien hinnat, on saatavilla rahaston hallinnoijalta. Asiakirjat ovat saatavilla veloitusetta paikallisilla kielillä osoitteesta www.SourceETF.com (valitse oma maasi ja siirry kohtaan Library / Other Materials) tai pyytämällä sähköpostilla osoitteesta invest@SourceETF.com tai puhelimitse numerosta +44 203 370 1100. Tiedot PIMCO Global Advisors (Ireland) Limitedin palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta www.pimco.com. Tiedot toimitetaan pyynnöstä veloitusetta myös paperilla.

Osuuksien hinnat / substanssiarvo Osuuksien hinnat ja muut tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.SourceETF.com.

Verotuskohtelu Irlannin tasavallan verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa osuudenomistajan henkilökohtaiseen verotukseen. Sijoittajien tulee pyytää neuvoa asiantuntijoilta rahastosijoituksen lakiperusteisesta henkilökohtaisesta verotuskohtelusta.

Vastuu tiedoista Rahastoyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai

epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Osuuksien vaihto Osuuksien vaihtaminen eri osuusluokkien tai alarahastojen kesken ei ole mahdollista pörssissä kauppaa käyville sijoittajille. Vaihtamismahdollisuutta voidaan tarjota vain valtuutetuille sijoittajille, jotka käyvät kauppaa suoraan rahaston kanssa.

UCITS-sateenvarjorahasto Tämä asiakirja sisältää tiedot yhtiön yhden alarahaston osuusluokasta. Rahastoesite ja tilinpäätökset laaditaan yhteisesti koko yhtiölle. Kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat Irlannin lainsäädännön mukaan muista alarahastoista erillisiä. Näitä säännöksiä ei ole kuitenkaan testattu muilla lainkäyttöalueilla.

Salkun omistukset Suuntaa antavia tietoja rahaston substanssiarvosta pörssipäivän aikana on saatavilla sivustolta www.SourceETF.com sekä Bloombergilta ja Reutersilta. Rahasto ilmoittaa päivittäin osoitteesta www.SourceETF.com salkun substanssiarvon muodostavat sijoitukset sekä niiden määrät edelliseltä kaupankäyntipäivältä.

Tälle rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja rahastoa valvoo Irlannin keskuspankki. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limitedille on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja yhtiötä valvoo Irlannin keskuspankki. Tämä avaintieto- ja rahastoesite on voimassa 15.02.2019 alkaen.