

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF

Un comparto di PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
 Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00BF8HV717
 Categoria di azioni: EUR Income

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo cerca di generare reddito conservando e accrescendo al contempo l'importo originariamente investito.

Politica d'investimento Il fondo cercherà di realizzare il suo obiettivo d'investimento investendo principalmente in un portafoglio gestito attivamente di titoli a reddito fisso (ossia prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile), che sarà investito almeno all'80% in obbligazioni garantite, conformemente alle politiche descritte di seguito. Le obbligazioni coperte sono titoli emessi da un'istituzione finanziaria e garantite da un gruppo di prestiti riportati nel bilancio dell'istituzione finanziaria, denominati "pool di copertura". Le attività nei pool possono essere prestiti privati garantiti da ipoteca di elevata qualità o prestiti del settore pubblico, o una combinazione di entrambi.

Il fondo può inoltre investire in titoli a reddito fisso che siano obbligazioni non garantite emesse da società (esclusi i titoli finanziari) di "categoria d'investimento". I titoli di "categoria d'investimento" offrono un livello di reddito generalmente inferiore a quelli di "categoria speculativa" e sono considerati anche meno rischiosi. Il fondo può detenere titoli a reddito fisso denominati sia in euro che in altre valute e posizioni valutarie in euro. Il parametro di riferimento del fondo è l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. È utilizzato per misurare la duration relativa. La duration è la sensibilità di un titolo a reddito fisso a una variazione dei tassi d'interesse. Tanto maggiore è la duration di un titolo a reddito fisso, quanto più elevata è la sua sensibilità ai tassi d'interesse.

Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.

Il fondo è un ETF attivo e cercherà di realizzare i suoi obiettivi e la sua politica d'investimento come sopra illustrato e descritto più dettagliatamente nel prospetto.

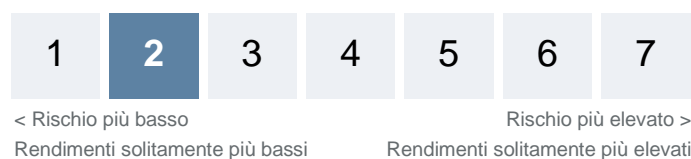
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto.

Politica di distribuzione Questa categoria di azioni distribuisce qualsiasi reddito generato dagli investimenti del fondo. Potete scegliere che tale reddito sia reinvestito nel fondo.

Giorno di negoziazione Il valore patrimoniale netto del fondo è calcolato quotidianamente e il fondo è aperto ai rimborsi ogni giorno di apertura della Deutsche Börse e delle banche a Londra. Si rimanda al prospetto per maggiori informazioni. Le azioni del fondo sono quotate in una o più borse valori. Il fondo è un fondo negoziato in borsa ("ETF"), pertanto abitualmente in condizioni normali di mercato solo i partecipanti autorizzati possono sottoscrivere o riscattare azioni direttamente con il fondo. Altri investitori possono acquistare o vendere azioni giornalmente direttamente tramite un intermediario o in borse valori nelle quali sono negoziate le azioni, ossia nel mercato secondario. In circostanze eccezionali sarà consentito ad altri investitori di riscattare le proprie azioni direttamente dalla Società in conformità alle procedure di rimborso stabilite nel prospetto, subordinatamente alle leggi applicabili e a tutti i costi pertinenti.

Valuta base del fondo L'euro.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo. Questo indicatore:

- si basa su dati storici, che possono essere comparativi, e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- pertanto tale stima del rischio potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il rischio futuro e potrebbe cambiare nel tempo.
- è classificato nella categoria indicata qui sopra a seguito dell'andamento realizzato nel passato, che può essere comparativo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- intende aiutare gli investitori a capire le incertezze sulle perdite e sulla crescita potenziali del loro investimento.
- non dà agli investitori alcuna garanzia di risultati o sul rendimento del denaro in esso investito.

Rischi principali non coperti dall'indicatore qui sopra che potrebbero influire negativamente sul valore patrimoniale netto del fondo:

Rischio di controparte Altre istituzioni finanziarie forniscono servizi quali la custodia delle attività o fungono da controparti nei perfezionamenti di contratti finanziari, ad esempio contratti derivati. Il fondo è esposto al rischio di fallimento o altro tipo di insolvenza delle controparti nelle operazioni.

Rischio dei titoli a reddito fisso L'istituzione che ha emesso i titoli potrebbe fallire, provocando una perdita di reddito per il fondo. Il valore degli strumenti a reddito fisso tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse.

Rischio di liquidità nel mercato secondario Una minore liquidità indica che non vi è un numero sufficiente di acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare i propri investimenti. La liquidità in borsa può essere limitata a causa di una sospensione della determinazione dei prezzi dell'Indice di riferimento, di una decisione di una delle borse pertinenti o della violazione da parte di uno o più operatori di mercato delle linee guida e dei requisiti delle rispettive borse.

Rischio dell'uso di derivati Allo scopo di raggiungere il suo obiettivo d'investimento il Fondo può usare swap, inclusi futures e contratti a termine. Tali derivati possono comportare guadagni o perdite superiori all'importo originariamente investito.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione relativa nel prospetto del fondo, disponibile su www.SourceETF.com (selezionare il proprio paese, poi Documenti/Relazioni e note legali).

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00% *
Spesa di rimborso	3,00% *
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,43%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

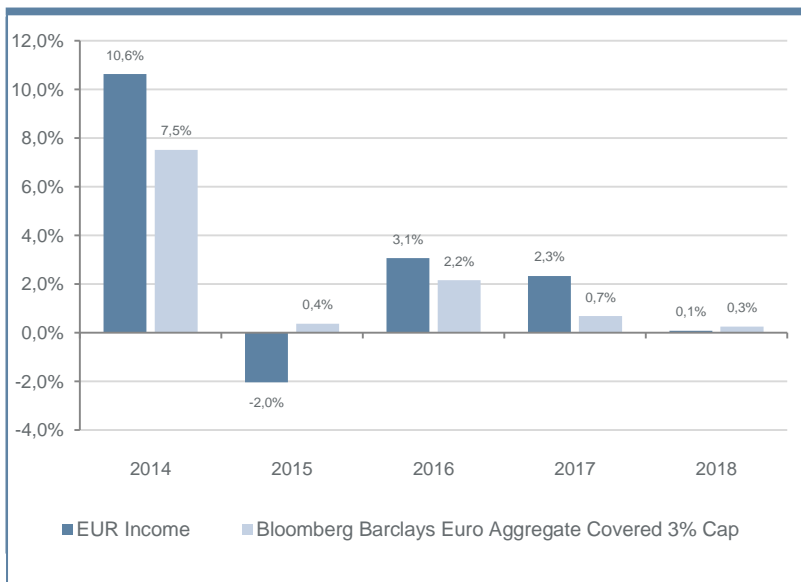
*Il fondo è un ETF, pertanto gli investitori di norma possono acquistare o vendere azioni solo nel mercato secondario. Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate non si applicano a tali investitori nel mercato secondario. Agli investitori nel mercato secondario potrebbero comunque essere addebitate commissioni di intermediazione e/o negoziazione in relazione alle loro operazioni. Gli investitori nel mercato secondario possono anche sostenere i costi del differenziale "denaro-lettera", ovvero la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere acquistate e vendute. Si raccomanda di discutere tali commissioni e costi con il proprio consulente finanziario o intermediario prima di effettuare un investimento, in quanto essi possono ridurre il vostro investimento iniziale e l'importo ricevuto alla cessione.

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

Attualmente il fondo non esercita il suo diritto a imporre spese di sottoscrizione e rimborso. L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2018. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sui costi, si rimanda alla sezione relativa nel prospetto del fondo, disponibile su www.SourceETF.com (selezionare il proprio paese, poi Documenti/Relazioni e note legali).

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- L'impatto delle spese e commissioni sui rendimenti è incluso.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a dicembre 2013. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a dicembre 2013.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. I documenti sono disponibili gratuitamente nelle lingue locali su www.SourceETF.com (selezionare il proprio paese, poi Documenti/Altro materiale), richiedendoli per e-mail a invest@SourceETF.com o chiamando il n. +44 (0) 2033701100. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.SourceETF.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino

fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori che operano in borsa non possono effettuare passaggi di azioni da una categoria all'altra o da un comparto all'altro. Il passaggio può essere consentito a operatori autorizzati che negoziano direttamente con il fondo.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Partecipazioni del portafoglio Il valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo del fondo è disponibile su www.SourceETF.com, Bloomberg e Reuters. Su base giornaliera, il fondo pubblica su www.SourceETF.com i nomi e le quantità delle partecipazioni nel suo portafoglio che costituiscono la base del suo valore patrimoniale netto del giorno di negoziazione precedente.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 15/02/2019.