

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF

Een compartiment van PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, een onderdeel van Allianz, beheert dit fonds.

ISIN: IE00BD26N851

Aandelencategorie: EUR (Hedged) Accumulation

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling Het fonds streeft ernaar het rendement te evenaren van de ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (de "Referentie-index").

Beleggingsbeleid Het fonds belegt een aanzienlijk deel van het vermogen in een gediversifieerde portefeuille van in US dollars luidende vastrentende effecten (leningen die een vaste of variabele rente betalen) en valutapositities in US dollars die, voor zover mogelijk en praktisch haalbaar, bestaan uit de effecten van de Referentie-index. Het fonds belegt in 'non-investment grade' effecten. Deze effecten worden doorgaans beschouwd als beleggingen met een hoger risico, maar ze betalen mogelijk ook hogere inkomsten.

Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken kan het fonds ook financiële derivaten gebruiken, voornamelijk wanneer beleggen in de onderliggende obligaties of valuta's moeilijk is.

Daarom kan het fonds beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa.

In het prospectus vindt u de volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.

Uitkeringsbeleid Deze aandelencategorie keert niet uit. Alle gegenereerde beleggingsinkomsten worden herbelegd.

Valuta-afdekking aandelencategorie Deze aandelencategorie streeft ernaar het valutarisico van de aandeelhouder te beperken door het effect van wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de aandelencategorie en elke niet-actieve valutablootstelling van het fonds te verminderen.

Handelsdag De intrinsieke waarde van het fonds wordt dagelijks berekend en het fonds is geopend voor terugkopen op elke dag waarop

de NYSE Arca en de banken in Londen geopend zijn voor de handel. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. De aandelen van het fonds zijn genoteerd aan een of meer aandelenbeurzen. Aangezien het fonds een beursverhandeld fonds is (exchange traded fund, "ETF"), kunnen in normale marktomstandigheden enkel goedgekeurde deelnemers direct aandelen in het fonds kopen of verkopen. Andere beleggers kunnen aandelen dagelijks direct kopen of verkopen via een tussenpersoon of op aandelenbeurzen waar de aandelen worden verhandeld, dus op de secundaire markt. In uitzonderlijke omstandigheden kunnen andere beleggers toestemming krijgen om hun aandelen direct door de vennootschap terug te laten kopen, in overeenstemming met de terugkoopprocedures die uiteengezet zijn in het prospectus, onderhevig aan de toepasselijke wetten en relevante kosten.

De Referentie-index De Referentie-index volgt het rendement van kortlopende, non-investment grade bedrijfsschuld in US dollars die publiek is uitgegeven op de binnenlandse Amerikaanse markt, inclusief obligaties, Rule 144a-effecten en pay-in-kind-effecten.

Basisvaluta van het fonds US dollar.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze rating is geen maatstaf van het risico van vermogensverlies, maar wel een maatstaf van de prijschommelingen van het fonds gedurende een periode. Deze rating:

- is gebaseerd op historische gegevens, die vergelijkbaar kunnen zijn, en biedt mogelijk geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.
- als gevolg daarvan is deze risicoschatting mogelijk geen betrouwbare indicator voor het toekomstige risico en kan het risico in de loop der tijd veranderen.
- is ingedeeld in de hierboven vermelde categorie op basis van het gedrag in het verleden, dat vergelijkbaar kan zijn. De laagste categorie betekent niet dat de belegging 'risicoloos' is.
- is ontworpen om beleggers te helpen de onzekerheden te begrijpen rond zowel het verlies als de groei van hun belegging.
- biedt de beleggers geen enkele waarborg inzake het rendement, noch inzake het belegde bedrag.

Belangrijkste risico's die niet worden gedekt door de bovenstaande indicator en die een negatief effect kunnen hebben op de intrinsieke waarde van het fonds:

Tegenpartijrisico Andere financiële instellingen bieden diensten zoals de bewaring van activa of fungeren als tegenpartij bij financiële contracten, zoals derivaten. Het fonds is blootgesteld aan het risico van faillissement en andere types van verzuim van tegenpartijen bij transacties.

Risico met betrekking tot vastrentende waarden Er bestaat altijd een risico dat de instelling die de effecten heeft uitgegeven in gebreke blijft, wat kan resulteren in een inkomstenverlies voor het fonds. Doorgaans daalt de waarde van vastrentende effecten wanneer de rentevoeten stijgen.

Risico van liquiditeit op secundaire markten Een lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het fonds in staat te stellen de beleggingen van het fonds te verkopen of te kopen. De liquiditeit op beurzen kan beperkt worden door een opschorting van de prijszetting van de referentie-index, een beslissing van een van de betrokken aandelenbeurzen of een inbreuk door een of meer marketmakers op de vereisten en richtlijnen van de betrokken aandelenbeurzen.

Risico gekoppeld aan het gebruik van derivaten Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken kan het fonds bepaalde financiële derivaten gebruiken, inclusief valutatermijncontracten. Dergelijke derivaten kunnen resulteren in winsten of verliezen die groter zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag.

Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus van het fonds raadplegen, dat beschikbaar is op www.SourceETF.com (kies uw land en navigeer naar Bibliotheek/Verslagen & Juridisch).

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten vóór of na uw belegging	
Instapvergoeding	3,00% *
Uitstapvergoeding	3,00% *
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die jaarlijks aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,60%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

*Omdat het fonds een beursverhandeld fonds is, kunnen beleggers doorgaans enkel aandelen kopen of verkopen op de secundaire markt. De hier vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn niet van toepassing op secundaire-marktbeleggers. Bij secundaire-marktbeleggers kunnen echter makelaarskosten en/of transactievergoedingen in verband met hun transacties in rekening worden gebracht. Secundaire-marktbeleggers kunnen mogelijk ook de kosten dragen van "bid-ask" spreads, oftewel het verschil tussen de prijzen waartegen aandelen kunnen worden gekocht en verkocht. Vooraleer u belegt, dient u bij uw financieel adviseur of makelaar advies in te winnen over deze kosten, aangezien ze het bedrag van uw initiële belegging en het bedrag dat u bij vervreemding ontvangt aanzienlijk kunnen beïnvloeden.

De vermelde instapvergoedingen zijn maximumcijfers. Het kan zijn dat u in sommige gevallen minder betaalt – raadpleeg uw financieel adviseur.

De lopende kosten zijn een schatting, omdat er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn. Het jaarverslag van PIMCO Fixed Income Source ETFs plc (de "vennootschap") voor ieder boekjaar biedt nadere gegevens over de exacte kosten die zijn gemaakt. Dit bedrag kan van jaar tot jaar verschillen. Het omvat geen portefeuilletekosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt wanneer het deelnemingsrechten in een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Voor meer informatie over de kosten kunt u het betreffende deel over de kosten in het prospectus van het fonds raadplegen, dat beschikbaar is op www.SourceETF.com (kies uw land en navigeer naar Bibliotheek/Verslagen & Juridisch).

In het verleden behaalde resultaten

Er zijn onvoldoende gegevens beschikbaar voor een betrouwbare indicatie van de eerdere resultaten van deze aandelen categorie.

- In het verleden behaalde resultaten bieden geen indicatie van toekomstige resultaten.
- De impact van de kosten en vergoedingen op het rendement is meegerekend.
- Het rendement van deze categorie wordt berekend in euro.
- Het fonds werd in maart 2012 geïntroduceerd. Aandelen in deze categorie werden voor het eerst uitgegeven in december 2017.

Praktische informatie

Bewaarder State Street Custodian Services (Ireland) Limited.
Prospectus en nadere informatie Nadere informatie over het fonds of de andere aandelen categorieën of compartimenten van de vennootschap, met inbegrip van het prospectus en de recentste jaar- en halfjaarverslagen van de vennootschap, is verkrijgbaar bij het administratiekantoor, net als de recentste aandelenkoersen. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in verschillende talen op www.SourceETF.com (kies het land en navigeer naar Bibliotheek/Ander materiaal), door te e-mailen naar invest@SourceETF.com of door te bellen naar +44 (0) 2033701100. Informatie over het beloningsbeleid van PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited is beschikbaar op www.pimco.com. Op verzoek is ook een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.

Aandelenkoersen/IW Prijzen van aandelen en andere details zijn te vinden op www.SourceETF.com.

Fiscale behandeling De belastingwetten van de Republiek Ierland kunnen een impact hebben op de persoonlijke belastingpositie van de aandeelhouder. Het is aanbevolen om professioneel advies in te winnen over de fiscale behandeling van uw belegging in het fonds.

Aansprakelijkheid voor informatie De vennootschap kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in

overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus.

Conversie Het converteren van aandelen tussen andere aandelen categorieën of compartimenten is niet beschikbaar voor beleggers die op beurzen handelen. Conversie is mogelijk beschikbaar voor goedgekeurde deelnemers die direct met het fonds handelen.

ICBE-paraplufonds Dit document beschrijft een aandelen categorie van een compartiment van de vennootschap; het prospectus en de periodieke verslagen zijn opgesteld voor de hele vennootschap. De activa en verplichtingen van de verschillende compartimenten zijn gescheiden, behoudens de bepalingen van de Ierse wet. Deze bepalingen zijn echter niet beproefd in andere rechtsgebieden.

Portefeuilleparticipaties De indicatieve intraday-intrinsieke waarde van het fonds is beschikbaar op www.SourceETF.com, Bloomberg en Reuters. Het fonds vermeldt op www.SourceETF.com dagelijks de identiteit en hoeveelheden van de portefeuilleparticipaties die de basis vormen voor de intrinsieke fondswaarde van de vorige handelsdag.

Aan dit fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Aan PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend, en deze vennootschap staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 12/02/2018.