

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF

Un subfondo de PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte de Allianz, gestiona este fondo.

ISIN: IE00BF8HV717
Clase de acciones: EUR Income

Objetivos y política de inversión

Objetivo El fondo tiene como objetivo generar ingresos, manteniendo y aumentando su inversión original.

Política de inversión El fondo tratará de cumplir su objetivo invirtiendo principalmente en una cartera de valores de renta fija (que son préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) gestionada activamente y de la cual al menos el 80% estará invertido en bonos garantizados de conformidad con las políticas establecidas a continuación. Los bonos garantizados son valores emitidos por una entidad financiera y respaldados por un grupo de préstamos que figuran en el balance de la entidad financiera conocidos como el «conjunto de activos de garantía». Los activos en los conjuntos de activos de garantía pueden incluir préstamos hipotecarios privados de alta calidad, préstamos del sector público o una mezcla de ambos.

El fondo podrá invertir también en valores de renta fija que no sean bonos garantizados emitidos por empresas (no financieras) y con «grado de inversión». Los valores con «grado de inversión» suelen generar un nivel de ingresos inferior que el de los valores «sin grado de inversión» y también se considera que entrañan un riesgo menor. El fondo puede mantener posiciones en divisas y valores de renta fija denominados en euros y en otras divisas. El índice de referencia del fondo es el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. Esta referencia se utiliza para medir la duración relativa. La duración es la sensibilidad de un valor de renta fija a un cambio en los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración de un valor de renta fija, más alta será su sensibilidad a los tipos de interés.

El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas), en vez de hacerlo directamente en los valores subyacentes. El rendimiento de los derivados está ligado a los movimientos de los activos subyacentes.

El fondo es un ETF activo y tratará de cumplir sus objetivos y política de inversión tal y como se ha descrito anteriormente y con arreglo a lo dispuesto en el folleto.

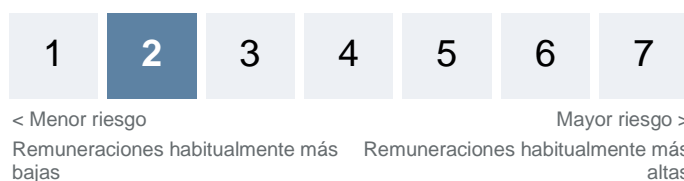
Si desea obtener información detallada acerca de los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto informativo.

Política de distribución Esta clase de acciones distribuye los ingresos de la inversión generados por el fondo. Usted puede optar por reinvertirlos en el fondo.

Día de negociación El valor liquidativo se calcula de forma diaria y el fondo está abierto para reembolsos todos los días que la Deutsche Börse y los bancos de Londres estén abiertos. Consulte el folleto para obtener más información. Las acciones del fondo se cotizan en uno o más mercados bursátiles. Como el fondo es un fondo de inversión cotizado («ETF» por sus siglas en inglés), en condiciones normales del mercado normalmente solo los participantes autorizados podrán suscribir o reembolsar acciones directamente con el fondo. Otros inversores pueden comprar o vender acciones a diario directamente a través de un intermediario o en mercados bursátiles en los que coticen las acciones, es decir, en el mercado secundario. En circunstancias excepcionales, se permitirá que otros inversores reembolsen sus acciones directamente con la Sociedad de acuerdo con los procedimientos de reembolso descritos en el folleto, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos que corresponda.

Divisa base del fondo Euro

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador no es una medida del riesgo de pérdida de capital, sino que mide las variaciones de los precios del fondo a lo largo del tiempo. Este indicador:

- está basado en datos históricos, que podrían ser relativos y no representativos de las calificaciones futuras.
- como resultado, esta estimación de riesgo puede no ser un indicador fiable de riesgos futuros y puede estar sujeta a cambios con el tiempo.
- está clasificado en la categoría indicada anteriormente debido a su comportamiento histórico, que puede ser relativo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- está diseñado para ayudar a los inversores a comprender las incertidumbres, tanto en lo que se refiere a las pérdidas como al crecimiento, que pueden afectar a su inversión.
- no ofrece a sus inversores garantías con respecto a su rentabilidad ni a la rentabilidad del capital invertido.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior que podrían tener un efecto negativo en el valor liquidativo del fondo:

Riesgo de contraparte Otras entidades financieras proporcionan servicios como la custodia de activos o actúan como contraparte en contratos financieros tales como derivados. El fondo está expuesto al riesgo de insolvencia u otra clase de impago de las contrapartes de las operaciones.

Riesgo de renta fija Existe el riesgo de que la entidad emisora de los valores quiebre, lo que haría que el fondo perdiera ingresos. Es probable que los valores de renta fija experimenten caídas si los tipos de interés suben.

Riesgo de liquidez en el mercado secundario Una liquidez menor significa que no hay suficientes compradores o vendedores para permitir que el fondo realice operaciones de compra-venta con sus inversiones. La liquidez de los mercados de valores podría ser reducida debido a la suspensión de precios del Índice de referencia, una decisión adoptada por uno de los mercados bursátiles pertinentes, o el incumplimiento por parte de uno o varios creadores de mercado de los requisitos y directrices de sus respectivos mercados bursátiles.

Riesgo de utilización de derivados Con el fin de alcanzar su objetivo de inversión, el fondo podrá utilizar permutas, incluyendo futuros y forwards. Estos derivados pueden generar ganancias o pérdidas mayores que la cantidad invertida originalmente.

Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte el folleto del fondo, que se encuentra disponible en www.SourceETF.com (seleccione su país y acceda a Library/Reports & Legal).

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00% *
Gastos de salida	3,00% *
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,43%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

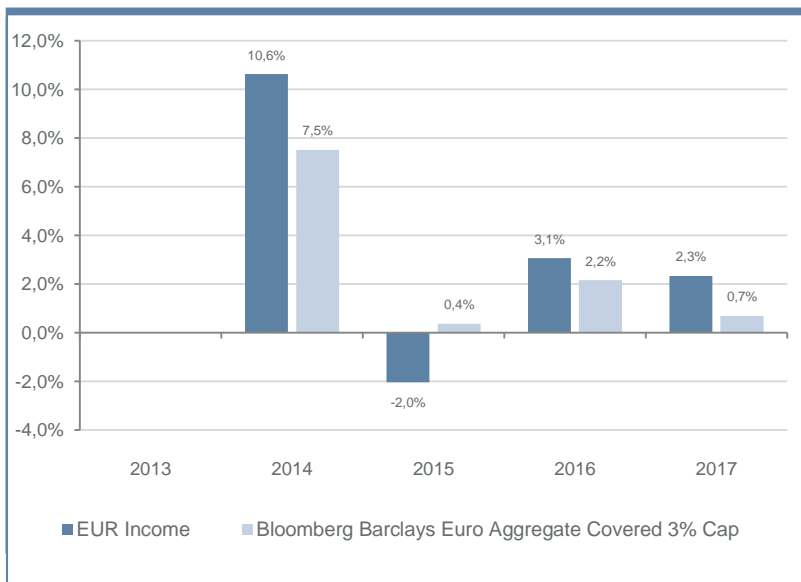
*Puesto que el fondo es un ETF, normalmente los inversores solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. Los gastos de entrada y de salida aquí indicados no son aplicables a dichos inversores de mercados secundarios. Sin embargo, los inversores de mercados secundarios podrán incurrir en gastos de corretaje o de transacción en relación con sus transacciones. Los inversores de mercados secundarios también sufragarán los costes del margen «oferta-demanda», es decir, la diferencia entre los precios a los que se pueden comprar y vender las acciones. Consulte estas comisiones y costes con su asesor financiero o intermediario antes de invertir, ya que pueden reducir la cantidad de su inversión inicial y la cantidad que reciba por la venta.

Los gastos de entrada que se muestran representan cifras máximas. En algunos casos podría pagar menos, por lo que conviene que solicite información a su asesor financiero.

Actualmente, el fondo no está ejerciendo su derecho a aplicar gastos de entrada y salida. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 2017. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección sobre gastos correspondiente del folleto del fondo, que se encuentra disponible en www.SourceETF.com (seleccione su país y acceda a Library/Reports & Legal).

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es un indicador de los rendimientos futuros.
- Se incluye el impacto de los gastos y las comisiones en la rentabilidad.
- La rentabilidad de la clase se ha calculado en euro.
- El fondo se lanzó en diciembre de 2013. Esta clase comenzó a emitir acciones en diciembre de 2013.

Información práctica

Depositario State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

Folleto e información adicional Se puede solicitar al Agente administrativo información adicional sobre el fondo u otras clases de acciones o subfondos de la Sociedad, incluidos el folleto informativo, el informe anual más reciente y el posterior informe semestral de la Sociedad, así como los últimos precios de las acciones. Estos documentos se encuentran disponibles en los idiomas locales y pueden obtenerse gratuitamente en www.SourceETF.com (seleccione su país y acceda a Library/Other Materials), por correo electrónico a invest@SourceETF.com o llamando al teléfono +44 (0) 2033701100. En www.pimco.com puede consultarse información pormenorizada sobre la política de retribución de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, de la que también podrán solicitarse copias en papel sin cargo alguno.

Precios/VL de las acciones Puede consultar el precio de las acciones y otra información en www.SourceETF.com.

Régimen de tributación La legislación tributaria de la República de Irlanda puede incidir en la situación tributaria personal del accionista. Le aconsejamos que obtenga asesoramiento profesional sobre el tratamiento fiscal de su inversión en el fondo.

Responsable de la información La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en

el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

Canje El canje de acciones entre otras clases de acciones o subfondos no está disponible para los inversores que negocien en la bolsa de valores. El canje podrá estar disponible para los participantes autorizados que negocien directamente con el fondo.

OICVM de tipo paraguas El presente documento describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad; el folleto y los informes periódicos se elaboran para toda la Sociedad. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado con sujeción a las disposiciones de la legislación irlandesa. Sin embargo, estas disposiciones no han sido puestas a prueba en otras jurisdicciones.

Valores en cartera El valor liquidativo indicativo intradía del fondo está disponible en www.SourceETF.com, Bloomberg y Reuters. Diariamente, el fondo expone en www.SourceETF.com las identidades y cantidades de sus valores en cartera que constituyen la base de su valor liquidativo del día hábil anterior.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 12/02/2018.