

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF

Un compartiment de PIMCO Fixed Income Source ETFs plc  
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, membre du groupe Allianz, gère ce fonds.

ISIN : IE00BF8HV717  
Catégorie de parts : EUR Income

## Objectifs et politique d'investissement

**Objectif** Le fonds vise à générer un revenu tout en préservant et en augmentant la somme investie à l'origine.

**Politique d'investissement** Le fonds s'efforcera de réaliser son objectif d'investissement en investissant principalement dans un portefeuille à gestion active de titres à revenu fixe (c'est-à-dire des prêts assortis d'un taux d'intérêt fixe ou variable), dont au moins 80 % seront investis dans des obligations sécurisées conformément aux politiques exposées ci-dessous. Les obligations sécurisées sont des titres émis par une institution financière et garantis par un groupe de créances figurant au bilan de l'institution financière désigné sous le nom de « panier de garanties ». Les actifs des paniers peuvent se composer de créances hypothécaires privées de qualité supérieure ou de créances du secteur public ou d'un mélange des deux.

Le fonds peut aussi investir dans des titres à revenu fixe qui ne sont pas des obligations sécurisées émises par des entreprises (hors financières) de qualité « investment grade ». Les titres de qualité « investment grade » produisent généralement un niveau de rendement plus faible que ceux de qualité « non-investment grade » et sont également jugés moins risqués. Le fonds peut détenir des titres à revenu fixe et des positions de change, libellés en euro ou dans une devise autre que l'euro. L'indice de référence du fonds est le Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. Il sert à mesurer la duration relative. La duration mesure la sensibilité d'un titre à revenu fixe aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'un titre à revenu fixe est longue, plus sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt est élevée.

Le fonds peut investir dans des instruments dérivés (tels que les contrats à terme standardisés, les options et les swaps) au lieu d'investir directement dans les titres sous-jacents. Le rendement des instruments dérivés est lié aux mouvements des actifs sous-jacents.

Le fonds est un ETF actif et visera à réaliser ses objectifs et sa politique d'investissement tels qu'exposés ci-dessus et tels que décrits plus en détail dans le prospectus.

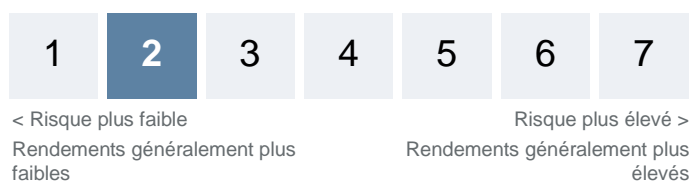
**Veillez vous reporter au prospectus pour toutes informations détaillées sur les objectifs et la politique d'investissement.**

**Politique de distribution** Cette catégorie de parts distribue tout revenu d'investissement généré par le fonds. Vous pouvez choisir de le réinvestir dans le fonds.

**Jour de négociation** La valeur nette d'inventaire du fonds est calculée quotidiennement et le fonds est ouvert aux demandes de rachat chaque jour ouvré de la Deutsche Börse et des banques à Londres. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Les parts du fonds sont cotées sur une ou plusieurs Bourses. Dans la mesure où le fonds est un fonds indicatif négociable en bourse (« ETF »), dans des conditions de marché normales, les participants agréés sont généralement seuls à pouvoir souscrire ou demander le rachat des parts directement auprès du fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts quotidiennement par le biais d'un intermédiaire, directement ou sur les Bourses sur lesquelles les parts sont négociées, à savoir sur le marché secondaire. Dans des circonstances exceptionnelles, les autres investisseurs seront autorisés à demander le rachat de leurs parts directement auprès de la Société conformément aux procédures de rachat énoncées dans le prospectus, sous réserve des lois en vigueur et des éventuels frais applicables.

**Devise de base du Fonds** Euro.

## Profil de risque et de rendement



Cette notation n'est pas une mesure du risque de perte en capital, mais de l'évolution de la valorisation du fonds dans le temps. Cette notation :

- se fonde sur des données historiques, qui peuvent servir de point de comparaison, et n'est pas nécessairement représentative d'une notation future.
- en conséquence, cette estimation du risque peut ne pas constituer un indicateur fiable du risque futur et peut évoluer dans le temps.
- se situe dans la catégorie susmentionnée en raison des performances passées, qui peuvent servir de point de comparaison. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- est conçu pour aider les investisseurs à comprendre les variations à la baisse et à la hausse pouvant affecter leur investissement.
- ne donne aux investisseurs aucune garantie quant à la performance du Fonds, ni quant au rendement du capital qu'ils ont investi.

**Principaux risques non couverts par l'indicateur susmentionné susceptibles d'affecter défavorablement la valeur nette d'inventaire du fonds :**

**Risque de contrepartie** D'autres institutions financières fournissent des services tels que la conservation des actifs ou agissent en tant que contrepartie à des contrats financiers tels que des dérivés. Le fonds est exposé au risque de faillite ou à un autre risque de défaut des contreparties à la transaction.

**Risque lié aux titres à revenu fixe** Il existe un risque que l'institution qui a émis les titres soit défaillante, ce qui aurait pour conséquence une perte de revenus pour le fonds. La valeur des titres à revenu fixe a tendance à baisser quand les taux d'intérêt augmentent.

**Risque lié à la liquidité sur le marché secondaire** Une liquidité moindre signifie qu'il y a un nombre insuffisant d'acheteurs ou de vendeurs pour permettre au fonds de vendre ou d'acheter ses Investissements. La liquidité en Bourse peut être limitée en raison de la suspension de la valorisation de l'Indice de référence, d'une décision de l'une des Bourses concernées ou d'une violation, par un ou plusieurs teneurs de marchés, des exigences et directives respectives des marchés boursiers.

**Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés** Pour atteindre son objectif d'investissement, le fonds peut avoir recours à des swaps, y compris des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré. Ces dérivés peuvent induire des plus-values ou des moins-values supérieures au montant initial investi.

*Pour davantage d'informations sur les risques, veuillez vous reporter au prospectus du fonds qui est disponible sur le site [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com) (sélectionnez votre pays et allez sur l'onglet Bibliothèque/Rapports et documents juridiques).*

## Frais

Les frais que vous payez servent à régler les coûts de gestion du fonds, qui comprennent les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00 % *
Frais de sortie	3,00 % *
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,43 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

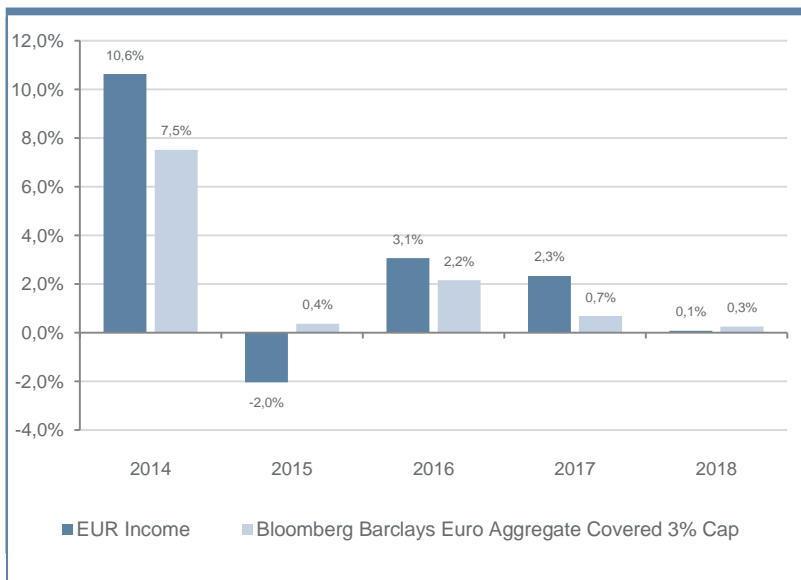
\*Dans la mesure où le fonds est un ETF, les investisseurs seront en général seulement habilités à acheter ou vendre des parts sur le marché secondaire. Les frais d'entrée et de sortie indiqués ici ne s'appliquent pas à ces investisseurs du marché secondaire. Toutefois, les investisseurs du marché secondaire peuvent encourir des frais de courtage et/ou de transaction sur leurs opérations. Ils peuvent également supporter les coûts des spreads « bid-ask », à savoir la différence entre les cours acheteurs et vendeurs des parts. Nous vous recommandons d'étudier ces frais et coûts avec votre conseiller financier ou votre courtier avant d'investir, dans la mesure où ils peuvent réduire le montant de votre investissement initial et le montant que vous recevrez lors de la cession.

Les frais d'entrée présentés sont des montants maximums. Il est possible que vous payiez moins : votre conseiller financier vous le précisera.

Le fonds n'exerce pas actuellement son droit à appliquer des frais d'entrée et de sortie. Les frais courants indiqués se fondent sur les dépenses de l'exercice clos fin 2018. Ce chiffre est susceptible de varier d'une année sur l'autre.

Pour davantage d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section sur les frais du prospectus du fonds qui est disponible sur le site [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com) (sélectionnez votre pays et allez sur l'onglet Bibliothèque/Rapports et documents juridiques).

## Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication des rendements futurs.
- L'impact des frais et commissions sur les performances a été inclus.
- La performance de la catégorie est calculée en euros.
- Le fonds a été lancé en décembre 2013. Cette catégorie a commencé à émettre des parts en décembre 2013.

## Informations pratiques

**Dépositaire** State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

**Prospectus et autres informations** Vous pouvez obtenir auprès de l'Agent administratif davantage d'informations sur le fonds ou les autres catégories de parts ou compartiments de la Société, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel ultérieur de la Société, ainsi que les derniers cours des parts. Les documents sont mis gratuitement à disposition dans la langue du pays sur le site [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com) (sélectionnez votre pays et allez sur l'onglet Bibliothèque/Autres documents), par e-mail à l'adresse [invest@SourceETF.com](mailto:invest@SourceETF.com) ou en appelant au +44 (0) 2033701100. Les détails relatifs à la politique de rémunération de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sont disponibles sur [www.pimco.com](http://www.pimco.com) et une copie papier peut également être obtenue sans frais sur demande.

**Prix des parts/VNI** Le cours des parts et d'autres informations peuvent être obtenus sur le site [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com).

**Fiscalité** La législation fiscale de la République d'Irlande peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle du porteur de parts. Vous êtes invité à consulter un professionnel quant au traitement fiscal de votre investissement dans le fonds.

**Responsabilité concernant les informations** La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient

trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

**Échange** L'échange de parts avec d'autres catégories de parts ou compartiments n'est pas autorisé pour les investisseurs qui négocient en Bourse. Les participants agréés qui négocient directement avec le fonds peuvent procéder à des échanges.

**OPCVM à compartiments multiples** Le présent document décrit une catégorie de parts d'un compartiment de la Société. Le prospectus et les rapports périodiques sont quant à eux préparés pour l'ensemble de la Société. Les éléments d'actif et de passif de chaque compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments en vertu des dispositions légales irlandaises. Ces dispositions n'ont toutefois pas encore été mises à l'épreuve des tribunaux dans d'autres pays.

**Participations du portefeuille** La valeur nette d'inventaire intrajournalière indicative du fonds est disponible sur [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com), Bloomberg et Reuters. Le fonds communique quotidiennement sur le site [www.SourceETF.com](http://www.SourceETF.com) les noms et quantités des participations du portefeuille qui constituent la base de sa valeur nette d'inventaire à compter du jour de transaction précédent.

Ce fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 15.02.2019.