

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 Covered Bond 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: IE00BF8HV717
Aandelen categorie: EUR Income

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling Het fonds streeft naar inkomsten met behoud en verhoging van het oorspronkelijk door u belegde bedrag.

Beleggingsbeleid Het fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door hoofdzakelijk te beleggen in een actief beheerde portefeuille van vastrentende effecten (leningen die een vaste of variabele rente betalen), waarvan minstens 80% belegd wordt in gedekte obligaties overeenkomstig het hieronder uiteengezette beleid. Gedekte obligaties zijn effecten die zijn uitgegeven door een financiële instelling en gedekt worden door een groep van leningen gebaseerd op de balans van de financiële instelling, de zogenaamde "cover pool". De activa in de pools kunnen bestaan uit private hypotheekleningen van hoge kwaliteit, leningen uit de publieke sector of een mix van beide.

Het fonds kan ook beleggen in 'investment grade' vastrentende effecten die geen gedekte obligaties zijn die zijn uitgegeven door bedrijven (exclusief financiële bedrijven). 'Investment grade' effecten leveren doorgaans lagere inkomsten op dan 'non-investment grade' effecten en worden ook beschouwd als effecten met een lager risico. Het fonds kan zowel in euro's luidende als niet in euro's luidende vastrentende instrumenten en valutaposities houden. De benchmark van het fonds is de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. Deze wordt gebruikt om de relatieve duration te meten. De duration is de gevoeligheid van een vastrentend effect voor een wijziging in de rente. Hoe langer de duration van een vastrentend effect, hoe hoger zijn gevoeligheid voor een verandering in de rente.

Het fonds kan 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.

Het fonds is een actief ETF en streeft ernaar om de doelstellingen te verwezenlijken en het beleggingsbeleid uit te voeren, zoals hierboven uiteengezet en verder beschreven in het prospectus.

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

Uitkeringsbeleid Deze aandelen categorie keert alle door het fonds gegenereerde beleggingsinkomsten uit. U kunt ervoor kiezen deze te herbeleggen in het fonds.

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

Basisvaluta van het fonds euro.

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 'risiceloos' 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 market-makers op de vereisten en richtlijnen van de betrokken aandelenbeurzen.

Risico gekoppeld aan het gebruik van derivaten Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken kan het fonds swaps gebruiken, inclusief futures en termijncontracten. 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.

Eenmalige kosten vóór of na uw belegging	
In stapvergoeding	3,00% *
Uit stapvergoeding	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	0,43%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

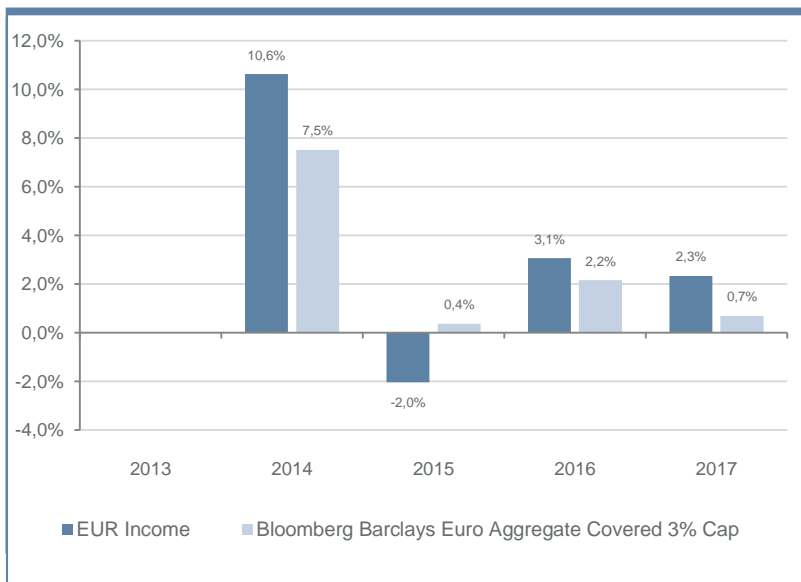
*Omdat het fonds een beursverhandeld fonds is, kunnen beleggers doorgaans enkel aandelen kopen of verkopen op de secundaire markt. De hier vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn niet van toepassing op secundaire-marktbeleggers. Bij secundaire-marktbeleggers kunnen echter makelaarskosten en/of transactievergoedingen 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.

Het fonds hanteert momenteel geen instap- en uitstapvergoedingen. De lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven van het in 2017 afgesloten jaar. Dit bedrag kan van jaar tot jaar verschillen.

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



- 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 december 2013 geïntroduceerd. Aandelen in deze categorie werden voor het eerst uitgegeven in december 2013.

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.