Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF

Ein Teilfonds der PIMCO Fixed Income Source ETFs plc
Dieser Fonds wird von PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, ein Unternehmen der Allianz, verwaltet.

ISIN: IE00BF8HV717
Anteilsklasse: EUR Income

Ziele und Anlagepolitik

Ziel Ziel des Fonds ist es, Erträge zu generieren und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital zu erhalten und zu vermehren.

Anlagepolitik Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in erster Linie in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren (d. h. Anleihen mit festem oder variablem Zinssatz), von denen mindestens 80 % gedeckte Anleihen gemäß den im Folgenden dargelegten Richtlinien sind. Gedeckte Anleihen sind Wertpapiere, die von einem Finanzinstitut begeben und durch eine Gruppe von Darlehen gesichert sind, die in der Bilanz des Finanzinstituts aufgeführt sind. Sie werden als „Deckungspool“ bezeichnet. Die Vermögenswerte in den Pools können aus hochwertigen privaten Hypothekendarlehen oder Darlehen des öffentlichen Sektors oder aus einer Mischung der beiden bestehen.

Der Fonds kann auch in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die keine von Unternehmen begebenen gedeckten Anleihen sind (ausgenommen Finanztitel) und ein Rating von „Investment Grade“ haben. Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating erzielen zwar in der Regel geringere Erträge als Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Rating, sie werden aber auch als weniger risikobehaftet angesehen. Der Fonds kann in auf Euro und nicht auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere und in auf Euro und nicht auf Euro lautende Währungspositionen investieren. Der Benchmark-Index des Fonds ist der Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3% Cap. Er wird verwendet, um die relative Duration zu messen. Die Duration ist die Empfindlichkeit eines festverzinslichen Wertpapiers gegenüber Änderungen der Zinssätze. Je länger die Duration eines festverzinslichen Wertpapiers, desto höher ist seine Zinsempfindlichkeit.

Anstelle von Direktanlagen in den Basiswerten kann der Fonds in derivative Instrumente (wie etwa Futures, Optionen und Swaps) investieren. Die Rendite von derivativen Finanzinstrumenten hängt von den Kursbewegungen des Basiswerts ab.

Der Fonds ist ein aktiver ETF und strebt an, seine Ziele und seine

Ausführliche Informationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik können Sie dem Prospekt entnehmen.

Ausschüttungspolitik Diese Anteilsklasse schüttet vom Fonds erzielte Anlageerträge aus. Sie können sich für eine Wiederanlage dieser Ausschüttungen in den Fonds entscheiden.

Handelstag Der Nettoinventarwert des Fonds wird täglich berechnet und Anteile können an jedem Tag, an dem die Deutsche Börse und Banken in London für den Kundenverkehr geöffnet sind, an den Fonds zurückgegeben werden. Weitere Einzelheiten finden sich im Prospekt. Die Anteile des Fonds sind an einer oder mehreren Börsen notiert. Da der Fonds ein börsengehandelter Fonds („ETF“) ist, können unter normalen Marktbedingungen für gewöhnlich nur berechtigte Teilnehmer Anteile am Fonds direkt zeichnen oder zurückgeben. Andere Anleger können Anteile täglich direkt über einen Vermittler oder an Börsen, an denen die Anteile gehandelt werden, d. h. auf dem Sekundärmarkt, kaufen bzw. verkaufen. Unter außergewöhnlichen Umständen erhalten andere Anleger die Erlaubnis, gemäß den im Prospekt dargelegten Rücknahmeverfahren und vorbehaltlich der geltenden Gesetze und etwaiger Gebühren Anteile direkt an die Gesellschaft zurückzugeben.

Basiswährung des Fonds Euro.

Risiko- und Ertragsprofil

1	**2**	3	4	5	6	7

< Geringeres Risiko — Höheres Risiko >
Typischerweise geringere Erträge — Typischerweise höhere Erträge

Diese Bewertung ist kein Maßstab für das Risiko des Kapitalverlusts, sondern ein Maßstab für die Preisentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit. Diese Bewertung:

- basiert auf historischen Daten, die vergleichbar sein können, und ist möglicherweise nicht repräsentativ für künftige Bewertungen.
- Daher ist diese Risikoeinschätzung möglicherweise kein zuverlässiger Indikator künftiger Risiken und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- wurde aufgrund der Entwicklung des Fonds in der Vergangenheit, die vergleichbar sein kann, in die oben aufgeführte Kategorie eingeordnet. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- soll den Anlegern helfen, die Unsicherheiten im Hinblick auf Verluste und Wachstum ihrer Anlage zu verstehen.
- bietet seinen Anlegern weder eine Garantie für die Wertentwicklung noch für die Vergrößerung des investierten Vermögens.

Die vom Indikator oben nicht abgedeckten Hauptrisiken, die sich negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken können:

Kontrahentenrisiko Andere Finanzinstitute bieten Dienstleistungen wie beispielsweise die Verwahrung von Vermögenswerten an oder sind eine Gegenpartei für Finanzkontrakte wie z. B. Derivate. Der Fonds ist dem Risiko eines Konkurses oder einer anderen Form des Zahlungsausfalls der Gegenparteien von Transaktionen ausgesetzt.

Festzinsrisiko Es besteht das Risiko, dass das Institut, das die Wertpapiere emittiert hat, zahlungsunfähig wird, was einen Ertragsverlust für den Fonds zur Folge hätte. Der Wert festverzinslicher Anlagen sinkt in der Regel, wenn die Zinsen steigen.

Risiko geringer Liquidität auf dem Sekundärmarkt Eine geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um die Anlagen des Fonds verkaufen oder kaufen zu können. Die Börsenliquidität kann aufgrund einer Aussetzung der Preise des Referenzindex, einer Entscheidung durch eine der betreffenden Börsen oder durch einen Verstoß von einem oder mehreren Market Makern gegen die jeweiligen Börsenanforderungen und -richtlinien begrenzt sein.

Risiko des Einsatzes von Derivaten Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Fonds Swaps, darunter Futures und Termingeschäfte, einsetzen. Solche Derivate können zu Gewinnen bzw. Verlusten führen, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Fondsprospekt, der unter etf.invesco.com verfügbar ist.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten reduzieren das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	3,00 % *
Rücknahmeabschlag	3,00 % *
Dies ist das Maximum, was von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es angelegt wird / bevor die Erträge Ihrer Anlage ausbezahlt werden.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,43 %
Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Bedingungen abgezogen werden	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.

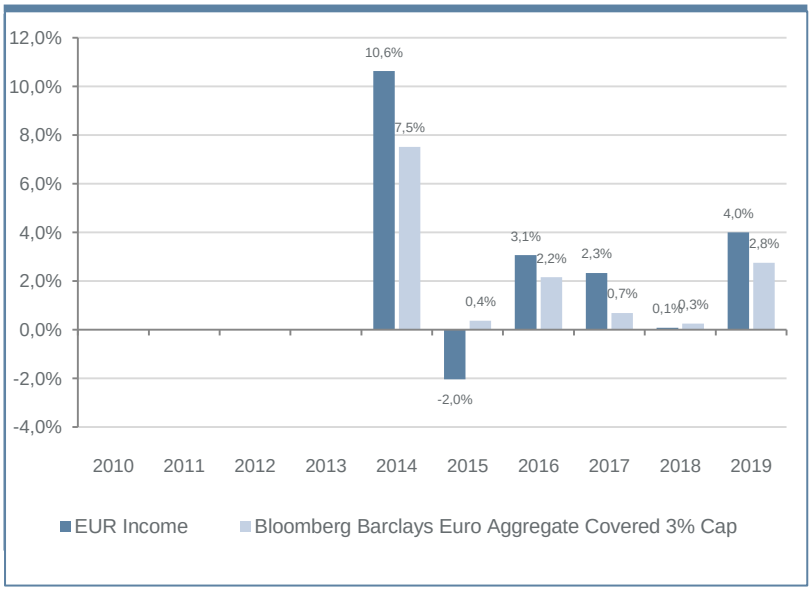
*Da der Fonds ein ETF ist, können Anleger Anteile in der Regel nur auf dem Sekundärmarkt kaufen oder verkaufen. Die hier aufgeführten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge gelten nicht für diese Sekundärmarkt-Anleger. Anlegern des Sekundärmarktes können jedoch Makler- und/oder Transaktionsgebühren in Verbindung mit solchen Handelsgeschäften entstehen. Anleger des Sekundärmarktes müssen darüber hinaus ggf. die Kosten für die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs tragen, also den Unterschied zwischen dem Kaufpreis und dem Verkaufspreis der Anteile. Sie sollten diese Gebühren und Kosten vor einer Anlage mit Ihrem Finanzberater oder Makler besprechen, da sie den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage und den Betrag bei Veräußerung reduzieren können.

Bei den aufgeführten Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze. In bestimmten Fällen zahlen Sie weniger; entsprechende Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Der Fonds macht derzeit nicht von seinem Recht auf die Erhebung von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen Gebrauch. Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten für das 2019 beendete Geschäftsjahr. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im entsprechenden Abschnitt im Fondsprospekt, der unter etf.invesco.com verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf zukünftige Renditen.
- Die Auswirkungen von Kosten und Gebühren auf die Wertentwicklung wurden berücksichtigt.
- Die Wertentwicklung der Anteilsklasse wird in Euro berechnet.
- Der Fonds wurde im Dezember 2013 aufgelegt. Die ersten Anteile dieser Klasse wurden im Dezember 2013 ausgegeben.

Praktische Informationen

Verwahrstelle State Street Custodian Services (Ireland) Limited.

Prospekt und weitere Informationen Weitere Informationen über den Fonds bzw. über andere Anteilsklassen oder Teilfonds der Gesellschaft, darunter der Prospekt, der letzte Jahresbericht und spätere Halbjahresberichte der Gesellschaft sowie der aktuelle Preis der Anteile, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Dokumente stehen in den Landessprachen kostenlos unter etf.invesco.com zur Verfügung. Sie können sie auch per E-Mail unter invest@invesco.com oder per Telefon unter der Nummer +44 (0) 2033701100 anfordern. Einzelheiten zur Vergütungspolitik der PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sind unter www.pimco.com abrufbar, ein Exemplar in Papierform ist kostenlos auf Anfrage erhältlich.

Anteilspreise/NIW Anteilspreise sowie weitere Informationen sind unter etf.invesco.com verfügbar.

Steuerliche Behandlung Die Steuerbestimmungen der Republik Irland können die individuelle steuerliche Situation des Anteilinhabers beeinflussen. Sie sollten bezüglich der Auswirkungen einer Anlage in den Fonds auf Ihre individuelle steuerliche Situation den Rat eines professionellen Beraters einholen.

Haftung für die Informationen Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Umtausch Der Umtausch von Anteilen zwischen anderen Anteilsklassen oder Teilfonds ist nicht für Anleger möglich, die an der Börse handeln. Ein Umtausch kann für berechtigte Teilnehmer möglich sein, die Handelsgeschäfte direkt mit dem Fonds schließen.

Umbrella-OGAW Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft, und der Prospekt und die Periodenberichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind gemäß den rechtlichen Bestimmungen in Irland voneinander getrennt. Diese Bestimmungen wurden in anderen Rechtsgebieten jedoch noch keiner Prüfung unterzogen.

Portfoliobestände Der indikative taggleiche Nettoinventarwert des Fonds ist unter etf.invesco.com, Bloomberg und Reuters verfügbar. Der Fonds veröffentlicht täglich auf etf.invesco.com die Identität und Anzahl seiner Portfoliobestände, die die Basis des Nettoinventarwerts des vorherigen Handelstages bilden.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19.02.2020.