

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

PIMCO Covered Bond UCITS ETF een subfonds van PIMCO ETFs plc EUR Income (IE00BF8HV717)

Ontwikkelaar: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, deel van de PIMCO-groep.

Aan PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland, die verantwoordelijk is voor het toezicht met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in Ierland vergunning verleend.

Bel +353 1776 9990 of raadpleeg onze website www.pimco.com voor meer informatie over dit product.

Dit document is opgesteld op 29 april 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een icbe-fonds dat een subfonds is van een beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal met een paraplustructuur en gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Aan het product is door de Central Bank of Ireland vergunning verleend overeenkomstig de Ierse verordening European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, zoals gewijzigd.

Conform de voorwaarden in het prospectus kunnen aandeelhouders hun aandelen in dit fonds geheel of gedeeltelijk omruilen voor aandelen in een ander fonds van de vennootschap. Zie onder "How To Exchange Shares" in het prospectus voor meer informatie.

Looptijd

Dit product heeft geen vaste looptijd.

Doelstellingen

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

Beleggingsbeleid

Het fonds streeft zijn beleggingsdoelstelling na door hoofdzakelijk te beleggen in een actief beheerde portefeuille van vastrentende effecten (deze zijn vergelijkbaar met leningen waarover een vaste of variabele rente wordt betaald), 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 die op de balans van de financiële instelling staan, 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

instellingen). '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 effecten en valutaposities houden.

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.

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door middel van een strategie op basis van uitsluitingen en, indien van toepassing, door engagement met emittenten.

Omdat het fonds de Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index (de "Index") gebruikt om de duration te meten en de prestaties te vergelijken, wordt het gezien als een fonds dat actief wordt beheerd ten opzichte van de index. Sommige effecten in het fonds kunnen in de index zijn opgenomen en kunnen een vergelijkbare wegging als in de index hebben. De index wordt echter niet gebruikt om de samenstelling van de fondsportefeuille te bepalen of als een prestatiedoelstelling, en het fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de index.

Handelsdag Aandelen in het fonds kunnen doorgaans dagelijks worden verkocht. Zie onder "How To Redeem Shares" in het prospectus voor meer informatie.

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

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

Retailbeleggersdoelgroep

De gemiddelde belegger in het fonds is een belegger die op zoek is naar een ongecompliceerde vastrentende belegging met minimale risico's en volatiliteit.

Deze indeling kan in de loop van de tijd veranderen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

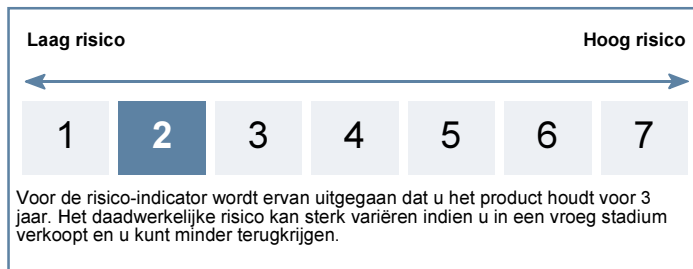
Wees u bewust van het valutarisico. In sommige gevallen kunt u betalingen ontvangen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement kan afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet in de risico-indicator zijn opgenomen, zijn onder meer renterisico en risico van door hypotheekleningen en andere activa gedekte effecten. In het prospectus van het fonds vindt u een volledig overzicht van de risico's.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds of de benchmark over de afgelopen 10 jaar. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Belegging: EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 3 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7.910 -20,86%	EUR 7.860 -7,71%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8.120 -18,83%	EUR 8.130¹ -6,68% ¹
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 9.530 -4,68%	EUR 9.880² -0,40% ²
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10.330 3,29%	EUR 10.370³ 1,23% ³

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2020 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2015 en september 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2014 en februari 2017.

Wat gebeurt er als PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

Als een collectieve beleggingsinstelling die voor de taken van bewaring en eigendomsverificatie van zijn activa een onafhankelijk depositaris heeft aangesteld in overeenstemming met EU-wetgeving, is uw belegging niet blootgesteld aan het kredietrisico van PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Toch kunt u een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited of door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Belegging: EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	EUR 633	EUR 709
Effect van de kosten per jaar (*)	6,3%	2,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,0% vóór de kosten en -0,4% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u zult betalen; mogelijk betaalt u minder.	EUR 290
Uitstapkosten	Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehaald voordat het wordt belegd / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. Beleggers in ETF's kunnen aandelen op de secundaire markt kopen of verkopen. De hier vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn niet van toepassing op beleggers op de secundaire markt. Bij beleggers op de secundaire markt kunnen echter effectenmakelaarskosten en/of transactievergoedingen in verband met hun transacties in rekening worden gebracht. Zij dragen mogelijk ook de kosten van "bid-ask" spreads (het verschil tussen de prijzen waartegen aandelen kunnen worden gekocht en verkocht). Raadpleeg uw financieel adviseur of effectenmakelaar over deze kosten vóór u belegt, aangezien ze het bedrag van uw belegging kunnen verminderen.	EUR 299
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 43
Transactiekosten	Het effect van de kosten die ontstaan wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Dit bedrag zal variëren naargelang hoeveel onderliggende beleggingen het fonds koopt en verkoopt.	EUR 2
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Voor dit product geldt geen prestatievergoeding.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar**

Dit product heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor belegging op middellange termijn; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 3 jaar aan te houden. De intrinsieke waarde van het fonds wordt dagelijks berekend en het fonds is geopend voor terugkopen op elke dag waarop de Deutsche Börse AG 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.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het product of het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u advies geeft over het product of het product verkoopt, kunt u deze op drie manieren indienen:

- U kunt ons bellen op + 353 1776 9990, dan zullen wij uw klacht registreren en uitleggen wat u kunt doen.
- U kunt uw klacht indienen via onze website www.pimco.com of via een e-mail aan PIMCOEMteam@statestreet.com.
- U kunt een brief met uw klacht versturen naar PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Ierland.

Andere nuttige informatie

Depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospectus en nadere informatie Nadere informatie over het fonds of de andere aandelen categorieën of subfondsen van de vennootschap, met inbegrip van het prospectus, het supplement en de recentste jaar- en halfjaarverslagen van de vennootschap, is op verzoek kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij het administratiekantoor of PIMCO Shareholders Services via PIMCOEMteam@statestreet.com.

De documenten zijn op verzoek kosteloos in lokale talen verkrijgbaar bij PIMCO Shareholder Services via PIMCOEMteam@statestreet.com.

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/intrinsieke waarde Prijzen van aandelen en andere details zijn te vinden op www.pimco.com.

Ga naar de betreffende pagina op <https://www.priips.pimco.com/etf> om de historische prestaties van het fonds en de maandelijkse prestatiescenario's over de afgelopen 10 jaar te bekijken.