

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

PineBridge USD High Yield Bond Fund en afdeling i PineBridge Global Funds Unit Class X2 Accumulation GBP (IE00BMXTVK44)

PineBridge USD High Yield Bond Fund er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland.

Denne Afdeling administreres af PineBridge Investments Ireland Limited ("Forvalteren"), som er autoriseret i Irland og overvåget af Central Bank of Ireland. For flere oplysninger om dette produkt, se venligst www.pinebridge.com eller kontakt administratoren på +35316973939

Korrekt pr.: 17. juli 2024

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

UCITS investeringsfond i form af en autoriseret investeringsforening.

Periode

Afdelingen har ingen udløbsdato, men forvalteren er til enhver tid berettiget til at opsiges Afdelingen.

Mål

Investeringsmål Afdelingen søger at maksimere det samlede afkast bestående af løbende indkomst og kapitalstigning ved primært at investere i USD-denominerede højforrentede gældsbeviser.

For at nå Afdelingens investeringsmål, vil Afdelingen primært investere i USD-denominerede ikke-investment grade gældsbeviser, herunder fast- eller variabelt forrentede obligationer, der er udstedt af regeringer, overnationale enheder, offentlige eller private virksomheder hjemmehørende i, eller hvis hovedaktiviteter er på udviklede markeder. Ved udvælgelsen af værdipapirer kombinerer investeringsforvalteren en top-down (hvilket betyder en generel vurdering af det overordnede markedsmiljø) og bottom-up (det vil sige en mere subjektiv tilgang, der undersøger de enkelte udstedere) investeringsfilosofi med et stærkt fokus på et værdipapirs relative værdi.

Under normale omstændigheder har Afdelingen til hensigt at investere primært i obligationer uden investeringsgrad (dvs. tildelt en rating på under BBB- af Standard & Poor's eller Fitch Ratings eller under Baa3 af Moody's) eller obligationer, som ikke er vurderet.

Afdelingen kan også investere i realkreditobligationer (dvs. en obligation, der er sikret ved et realkreditlån eller af en gruppe af realkreditlån), konvertible obligationer, ombyttelige obligationer og foretrukne aktier. Underfonden anvender valutaterminsforretninger til at styre og udligne valutarisiko.

Afdelingen søger at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i overensstemmelse med artikel 8 i SFDR (Sustainable Finance Disclosures Regulation) i kraft af inkorporeringen af miljømæssige, sociale og forvaltningsmæssige ("ESG")- og bæredygtighedsrisikorelaterede faktorer i Afdelingens investerings- og kreditanalyseproces for potentielle og aktuelle porteføljeinvesteringer på løbende basis. Dette omfatter identifikation af værdipapirudsteders potentielt væsentlige ESG-risikospørgsmål baseret på ESG-faktorer, herunder (i) klimapåvirkning (især udstederens initiativer til at nå mål for CO2-reduktion), (ii) spørgsmål relateret til behandlingen af menneskelig kapital (herunder men ikke begrænset til ESG-kontroverser, menneskerettigheder og mangfoldighed og inklusion) og (iii) ledelsespraksis (herunder effektiv ledelse og bestyrelsestilsyn, stærke etiske standarder og løbende forretnings- og strategiforbedringer) og evaluering af, hvordan de styres mod et bæredygtigt resultat.

Aktieklassens benchmark Benchmark er Bloomberg Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Capped Index.

Benchmark Afdelingen forvaltes aktivt under henvisning til et benchmark. Mange af værdipapirerne i Afdelingen kan også være repræsenteret i benchmarket, fordi investeringsforvalteren bruger det som grundlag for porteføljekonstruktion, men investeringsforvalteren har en vis skønsbeføjelse til at afvige fra benchmark-sammensætningen og risikokarakteristika inden for visse risikoparametre. At være opmærksom på og begrænse forskelle i sektor, land eller grundlæggende vægtninger mellem underfond og benchmark er eksempler på dette. Disse begrænsninger vil variere over tid og kan ændres. Investeringsforvalteren sigter ikke mod en specifik tracking error for Afdelingen, men historisk har tracking errors varieret fra 1-4%. Dette kan til enhver tid ændres.

Selvom Afdelingen kan dele nogle sammensætning og risikokarakteristika med Afdelingens benchmark, kan investeringsforvalterens skøn resultere i resultater, der afviger fra Afdelingens benchmark.

Indløsning og handel Denne andelsklasse i afdelingen kan indløses efter anmodning på enhver handelsdag som beskrevet i tillægget. Den pris, du betaler eller modtager, afhænger af den indre værdi pr. enhed på handelsdagen, hvor enheden købes eller sælges.

Udlodningspolitik Denne andelsklasse udlodder ikke udbytte, og enhver indkomst og gevinst vil blive geninvesteret i andelens indre værdi.

Tiltænkt detailinvestor

Afdelingen er beregnet til investorer, der ønsker at investere i USD-denominerede højforrentede gældsbeviser, som kan bære tab på kort til mellemlang sigt og har en mellemlang til langsigtet investeringshorisont, som planlægger at forblive investeret i mindst 5 flere år. Investorer bør være parate til at påtage sig det risikoniveau, der er identificeret i afsnittet "Hvad er risiciene, og hvad kan jeg få til gengæld?" Afdelingen er designet til at indgå i en bredt diversificeret portefølje af investeringer, især for investorer med ringe tidligere erfaring med denne type investering.

Praktiske oplysninger

Depotbank Afdelingens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger Du kan finde de seneste priser på andele og gratis engelsksprogede versioner af PineBridge Global Funds Prospekt, Supplement, Fact Sheet, Årsrapport, Halvårsrapport for denne afdeling, månedlige beholdninger, handelsdage og hvor den er registreret til salg i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde på www.pinebridge.com.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risici



I forbindelse med risikoindekoren antages det, at du beholder produktet indtil 5 år.

Den summariske risikoindekoren angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet

vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse.

Det angiver det potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling som middel-lavt, og negative markedsforhold sandsynligvis ikke påvirker i hvilket omfang, at PineBridge Investments Ireland Limited kan betale dig.

Vær opmærksom på valutarisikoen. Under visse omstændigheder kan du modtage betalinger i en anden valuta, så den endelige afkast kan opnås af valutakursen mellem de to valutaer, og om andelsklassen er sikret eller usikret.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

I forbindelse med fordelagtige, moderate og ufordelagtige scenarier anvendes de dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet de sidste 10 år. Den fremtidige markedsudvikling kan være væsentlig anderledes.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem august 2022 og april 2024.

Moderat: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem september 2016 og september 2021.

Fordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem juli 2014 og juli 2019.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		10.000 GBP	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	6.670 GBP -33,3%	6.010 GBP -9,7%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	9.250 GBP -7,5%	10.610 GBP 1,2%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	10.450 GBP 4,5%	13.030 GBP 5,4%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	13.970 GBP 39,7%	17.690 GBP 12,1%

Hvad sker der, hvis PineBridge Investments Ireland Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Det er usandsynligt, at investorer vil stå over for et økonomisk tab på grund af forvalterens misligholdelse, da afdelingens aktiver er adskilt fra forvalterens.

Der er ingen kompensations- eller garantiordning på plads, som kan opveje et eventuelt tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- [I det første år] vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 10.000 GBP.

Eksempel på investering 10.000 GBP	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	72 GBP	360 GBP
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	0,7%	0,8%

(*) "Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6,2% before costs and 5,4% efter omkostninger."

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00%, vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	0 GBP
Exitomkostninger	0,00%, vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 GBP
Løbende omkostninger afholdt hvert år		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	0,56% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	56 GBP
Transaktionsomkostninger	0,16% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	16 GBP
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 GBP

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Afdelingen er designet til investorer med en mellemlang til langsigtet investeringshorisont; du bør være forberedt på at forblive investeret i mindst 5 år. Du kan dog indløse din investering uden straf på et hvilket som helst tidspunkt i denne periode til den gældende indre værdi, eller holde investeringen længere. Hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, vil dette øge risikoen for lavere investeringsafkast eller tab. Se venligst PineBridge Global Funds-prospektet og Afdelingens tillæg for yderligere detaljer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage over denne Afdeling, forvalteren eller den person, der rådgav dig om denne Afdeling, eller solgte den til dig, kan du kontakte forvalteren telefonisk på +35316973232 eller skriftligt til 3rd Floor, 16 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irland, eller ved at bruge formularen på www.pinebridge.com/complaint.

Anden relevant information

Omkostninger, resultater og risiko Omkostnings-, ydeevne- og risikoberegningerne inkluderet i dette nøgleinformationsdokument følger den metode, der er foreskrevet af EU-reglerne. Bemærk, at de ovenfor beregnede præstationsscenarier udelukkende er afledt af den tidligere præstation for Afdelingens aktiekurs, og at tidligere præstationer ikke er vejledende for fremtidige afkast. Derfor kan din investering være i fare, og du får muligvis ikke de viste afkast tilbage.

Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutninger udelukkende på de viste scenarier.

Resultatsscenarier Du kan finde månedligt opdaterede historiske effektivitetsscenarier på https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Tidligere resultater Du kan hente historiske resultater fra de sidste 1 år fra www.pinebridge.com/pastperformance