

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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

PineBridge USD Investment Grade Credit Fund **een subfonds van PineBridge Global Funds** **Unit Class A Accumulation USD (IE00BD82R525)**

PineBridge USD Investment Grade Credit Fund is geautoriseerd in Ireland en wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit subfonds wordt beheerd door PineBridge Investments Ireland Limited (de "Beheerder"), die is geautoriseerd in Ireland en onder toezicht staat van Central Bank of Ireland. Raadpleeg voor meer informatie www.pinebridge.com of bel +35316973939.

Geldig per: 17 juli 2024

Wat is dit voor een product?

Type

ICBE-beleggingsfonds in de vorm van een erkend beleggingsfonds.

Term

Het subfonds heeft geen vervaldatum, maar de beheerder heeft het recht om het subfonds op elk moment te beëindigen.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling De algemene beleggingsdoelstelling van het subfonds is het streven naar een maximaal totaalrendement en kapitaalbehoud (d.w.z. waardeverlies van uw belegging voorkomen) door te beleggen in het Amerikaanse kredietuniversum van beleggingskwaliteit, d.w.z. kredieteffecten van beleggingskwaliteit die zijn uitgegeven in Amerikaanse dollar.

Om de beleggingsdoelstelling van het subfonds te verwezenlijken, zal het subfonds ten minste 70% van zijn intrinsieke waarde beleggen in een breed gediversifieerde reeks van in USD luidende kredieteffecten van beleggingskwaliteit, uitgegeven door de Amerikaanse overheid (of een agent of instantie van het Amerikaanse overheid of andere aan de Amerikaanse overheid gerelateerde entiteiten) of bedrijfsemissanten, waaronder zowel bedrijfs- als soevereine emittenten gevestigd buiten de VS, met inbegrip van niet meer dan 10% van de intrinsieke waarde van het subfonds in effecten die zijn uitgegeven door emittenten in opkomende markten.

Het subfonds zal, onder normale marktomstandigheden, beleggen in de onderliggende activa van het Amerikaanse kredietuniversum van beleggingskwaliteit, waaronder, maar niet beperkt tot, in Amerikaanse dollar luidende bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en niet-bedrijfsobligaties zoals staatsobligaties, supranationale obligaties en buitenlandse overheidsobligaties, obligaties en verplichtingen van de Amerikaanse overheid en agentschappen; hybride schuldbewijzen; gesecuritiseerde activa, waaronder door Agency Mortgage Backed Securities ("Agency MBS"). Agency MBS zijn door hypotheek gedekte effecten die zijn gecreëerd door quasi-overheidsinstellingen.

Het subfonds kan andere financiële derivaten gebruiken, waaronder credit default swaps ("CDS"), CDS-indices en rentefutures voor efficiënt portefeuillebeheer en beleggingsdoeleinden.

Het grootste deel van de intrinsieke waarde van het subfonds zal worden belegd in kredieteffecten met vaste en/of variabele rente die op het moment van aankoop een langetermijnrating hebben van Standard & Poor's, Moody's of Fitch van BBB- of Baa3 of hoger.

Het subfonds streeft ernaar milieu- en sociale kenmerken te bevorderen in overeenstemming met artikel 8 van de verordening inzake informatieverstrekking over duurzame financiering (SFDR) door in het beleggings- en kredietanalyseproces van het subfonds voor potentiële en huidige portefeuillebeleggingen voortdurend rekening te houden met milieu-, sociale en governancefactoren ("ESG") en duurzaamheidsrisico's. Dit omvat het onderzoeken van kwesties die verband houden met governance, zoals bedrijfsethiek en de algehele kwaliteit van corporate governance van de uittevende onderneming, en de impact van een emittent op het milieu en hun investeringsniveau om die impact te verbeteren, de manier waarop de emittent omgaat met

menselijk kapitaal en de sociale fatsoen van hun leveranciers, producten of diensten.

Aandelenklasse Benchmark De benchmark is Bloomberg Barclays US Credit Index Total Return.

Benchmark Het subfonds wordt actief beheerd ten opzichte van een benchmark. Veel van de effecten in het subfonds zijn ook vertegenwoordigd in de benchmark, omdat de beleggingsbeheerder de benchmark gebruikt als basis voor het samenstellen van de portefeuille. De beleggingsbeheerder heeft echter enige vrijheid om binnen bepaalde risicoparameters af te wijken van de samenstelling en het risicoprofiel van de benchmark. Zo zijn verschillen in de wegingen van sectoren, landen en samenstellende delen tussen het subfonds en de benchmark binnen de gestelde beperkingen toegestaan. Deze beperkingen zullen in de loop van de tijd variëren en kunnen worden gewijzigd. De beleggingsbeheerder streeft niet naar een specifieke tracking error voor het subfonds, maar in het verleden varieerde de tracking error van 1 tot 4%. Dit kan te allen tijde veranderen.

Hoewel het subfonds bepaalde samenstellings- en risicokenmerken kan delen met de benchmark van het subfonds, kan de discretie van de beleggingsbeheerder resulteren in prestaties die afwijken van die van de benchmark van het subfonds.

Terugkoop en handel Deze aandelenklasse van het subfonds kan op verzoek op elke handelsdag worden teruggekocht, zoals beschreven in het supplement. De prijs die u betaalt of ontvangt, is afhankelijk van de intrinsieke waarde per deelbewijs op de handelsdag waarop het deelbewijs wordt gekocht of verkocht.

Uitkeringsbeleid Deze participatieklasse keert geen dividend uit en eventuele inkomsten en winsten zullen worden herbelegd in de intrinsieke waarde van de participatie.

Retailbeleggersdoelgroep

Het subfonds is bedoeld voor beleggers die willen beleggen in Amerikaanse dollar uitgedrukte investment grade obligaties uitgegeven door ondernemingen en Amerikaanse overheidsgerelateerde entiteiten, die op korte tot middellange termijn verlies kunnen dragen en een middellange tot lange beleggingshorizon hebben, die van plan zijn om ten minste 5 jaar belegd te blijven. Beleggers moeten bereid zijn om het risiconiveau te nemen dat is geïdentificeerd in de sectie 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' Het subfonds is ontworpen om deel uit te maken van een breed gediversifieerde beleggingsportefeuille, met name voor beleggers met weinig ervaring in dit soort beleggingen.

Praktische informatie

Bewaarder De bewaarder van het subfonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Nadere informatie U vindt de meest recente prijzen van de Participaties en gratis Engelstalige versies van het PineBridge Global Funds Prospectus, Supplement, Fact Sheet, Jaarverslag, Halfjaarverslag van dit subfonds, maandelijks posities, handelsdagen en waar het is geregistreerd voor verkoop in de Europese Economische Ruimte voor www.pinebridge.com.

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

Risico's

Lager risico Hoger risico

1

2

3

4

5

6

7

In de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar aanhoudt.

De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans

dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Onze schatting van het potentiële verlies ten opzichte van het toekomstige verwachte rendement bedraagt hiermee een gemiddeld tot laag niveau, en in het geval van ongunstige marktomstandigheden is het niet waarschijnlijk dat PineBridge Investments Ireland Limited minder goed in staat is aan zijn betalingsverplichtingen ten aanzien van u te voldoen.

Wees u bewust van het valutarisico. In sommige omstandigheden kunt u betalingen in een andere valuta ontvangen, zodat het uiteindelijke rendement dat u krijgt kan afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's en of de aandelenklasse al dan niet is afgedekt.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product over de afgelopen 10 jaar. Mogelijk ontwikkelen de markten zich radicaal anders in de toekomst.

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen juli 2021 en april 2024.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen juli 2014 en juli 2019.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen december 2015 en december 2020.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 USD	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.180 USD -28,2%	6.400 USD -8,5%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.320 USD -26,8%	7.830 USD -4,8%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.470 USD -5,3%	11.150 USD 2,2%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.670 USD 6,7%	12.890 USD 5,2%

Wat gebeurt er als PineBridge Investments Ireland Limited niet kan uitbetalen?

Het is onwaarschijnlijk dat beleggers een financieel verlies zullen lijden als gevolg van een wanbetaling van de beheerder, aangezien de activa van het subfonds gescheiden zijn van die van de beheerder.

Er is geen compensatie- of garantieregeling die eventuele verliezen kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen vindt u de bedragen die van uw belegging worden ingehouden voor verschillende kostenposten. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De weergegeven bedragen zijn uitsluitend ter illustratie en zijn gebaseerd op een voorbeeldinleg en verschillende beleggingstermijnen.

We hebben aangenomen dat

- u in het eerste jaar het bedrag krijgt dat u hebt ingelegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit zijn we ervan uitgegaan dat het product precies als in het gemiddelde scenario presteert

- en dat er 10.000 USD wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 USD	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	949 USD	1.543 USD
Jaarlijkse kostenpercentage	9,4%	3,3%

(*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 5,5% vóór aftrek van kosten en 2,2% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	5,00% van het bedrag dat u betaalt als u instapt.	500 USD
Uitstapvergoeding	3,00% van uw belegging voordat het aan u uitbetaald wordt.	300 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,30% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	130 USD
Transactiekosten	0,19% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	19 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoeding	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het subfonds is bedoeld voor beleggers met een beleggingshorizon op middellange tot lange termijn; u moet bereid zijn om ten minste 5 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder boete aflossen tegen de geldende intrinsieke waarde of de belegging langer aanhouden. Als u in een vroeg stadium aflost, vergroot dit het risico op een lager beleggingsrendement of verlies. Raadpleeg het prospectus van PineBridge Global Funds en het supplement van het subfonds voor meer informatie.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over dit subfonds, de beheerder of de persoon die u heeft geadviseerd over dit subfonds of het aan u heeft verkocht, kunt u telefonisch contact opnemen met de Beheerder op +35316973232 of schriftelijk op 3rd Floor, 16 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Ireland of via het formulier op www.pinebridge.com/complaint.

Andere nuttige informatie

Kosten, rendement en risico's De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument volgen de methodologie die wordt voorgeschreven door de EU-regels. Merk op dat de hierboven berekende prestatiescenario's uitsluitend zijn afgeleid van de in het verleden behaalde resultaten van de aandelenkoers van het subfonds en dat in het verleden behaalde resultaten geen leidraad zijn voor toekomstige rendementen. Daarom kan uw belegging risico lopen en krijgt u mogelijk niet het geïllustreerde rendement terug.

Beleggers dienen hun investeringsbeslissingen niet uitsluitend te baseren op de getoonde scenario's.

Prestatiescenario's U vindt eerdere maandelijks bijgewerkte prestatiescenario's op https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Historisch rendement U kunt het rendement over de afgelopen 1 jaren downloaden van www.pinebridge.com/pastperformance.