

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

PineBridge USD High Yield Bond Fund ein Teilfonds von PineBridge Global Funds Class X2H Accumulation GBP (IE000LIV98Y0)

Der PineBridge USD High Yield Bond Fund ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Dieser Teilfonds wird von PineBridge Investments Ireland Limited (der „Manager“) verwaltet, der in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt wird. Weitere Informationen finden Sie unter www.pinebridge.com oder rufen Sie unter +35316973939 an.

Stand: 17. Juli 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

OGAW-Sondervermögen in Form eines zugelassenen Investmentfonds.

Laufzeit

Der Teilfonds hat kein Fälligkeitsdatum, der Manager ist jedoch berechtigt, den Teilfonds jederzeit zu kündigen.

Ziele

Anlageziel Der Teilfonds strebt die Maximierung der Gesamterträge bestehend aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs an, indem er hauptsächlich in auf USD lautende hochverzinsliche Schuldtitel investiert.

Um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen, investiert er hauptsächlich in auf USD lautende Schuldtitel ohne Anlagequalität, einschließlich fester Anleihen oder variabel verzinslicher Anleihen, die von Regierungen, supranationalen Einrichtungen, öffentlichen oder privaten Unternehmen ausgegeben werden, die in Industrieländern ansässig sind oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeiten ausüben. Bei der Auswahl von Wertpapieren kombiniert der Anlageverwalter eine Top-down- (d. h. eine allgemeine Einschätzung des gesamten Marktumfelds) und eine Bottom-up-Anlagephilosophie (d. h. einen subjektiveren Ansatz, Recherche der einzelnen Emittenten), mit einem starken Fokus auf den relativen Wert eines Wertpapiers.

Unter normalen Umständen beabsichtigt der Teilfonds, hauptsächlich in Anleihen ohne Anlagequalität (d. h. mit einem Rating von unter BBB- von Standard & Poor's oder Fitch Ratings oder unter Baa3 von Moody's) oder Anleihen ohne Rating zu investieren.

Der Teilfonds kann auch in Asset Backed Bonds und Mortgage Backed Bonds (d. h. Anleihen, die durch eine Hypothek oder eine Gruppe von Hypotheken besichert sind), Wandelanleihen, Umtauschanleihen und Vorzugsaktien investieren. Der Teilfonds greift auf Devisenterminkontrakte zurück, um das Währungsrisiko zu steuern und zu neutralisieren.

Der Teilfonds ist bestrebt, ökologische und soziale Merkmale im Einklang mit Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) zu fördern, indem er Umwelt-, Sozial- und Governance- („ESG“)- und Nachhaltigkeitsrisikofaktoren in den Fonds einbezieht. Fortlaufender Anlage- und Kreditanalyseprozess des Teilfonds für potenzielle und aktuelle Portfolioanlagen. Dies umfasst die Identifizierung potenziell wesentlicher ESG-Risikoprobleme des Emittenten von Wertpapieren auf der Grundlage von ESG-Faktoren, einschließlich (i) Klimaauswirkungen (insbesondere der Initiativen des Emittenten zur Erreichung der CO2-Reduktionsziele), (ii) Probleme im Zusammenhang mit dem Umgang mit Humankapital (einschließlich, aber nicht beschränkt auf ESG-Kontroversen, Menschenrechte sowie Diversität und Inklusion) und (iii) Governance-Praktiken (einschließlich effektiver Management- und Vorstandsaufsicht, strenger ethischer Standards und kontinuierlicher Geschäfts- und Strategieverbesserungen) und der Bewertung, wie sie im Hinblick auf ein nachhaltiges Ergebnis verwaltet werden.

Benchmark der Anteilsklasse Die Benchmark ist Bloomberg Barclays U. S. High Yield 2% Issuer Capped Index.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv bezogen auf eine Benchmark gemanagt. Viele Wertpapiere im Teilfonds können auch in der Benchmark vertreten sein, da der Anlageverwalter diese als Grundlage für den Portfolioaufbau nutzt. Dennoch kann er nach eigenem Ermessen im Rahmen bestimmter Risikoparameter von der Zusammensetzung und den Risikoeigenschaften des Vergleichsindex abweichen. Zu den Beispielen zählen etwa die Wahrnehmung und Beschränkung der unterschiedlichen Sektor-, Länder- oder Positionsgewichtungen im Teilfonds und in der Benchmark. Diese Einschränkungen werden im Laufe der Zeit variieren und können sich ändern. Der Anlageverwalter strebt keinen spezifischen Tracking Error für den Teilfonds an, aber in der Vergangenheit lagen Tracking Errors zwischen 1 und 4%. Dies kann sich jederzeit ändern.

Obwohl der Teilfonds möglicherweise einige Zusammensetzungs- und Risikomerkmale mit der Benchmark des Teilfonds teilt, können die nach eigenem Ermessen getroffenen Entscheidungen des Anlageverwalters zu einer Wertentwicklung führen, die von derjenigen der Benchmark des Teilfonds abweicht.

Rücknahme und Handel Diese Anteilsklasse des Teilfonds kann auf Anfrage an jedem Handelstag zurückgenommen werden, wie im Nachtrag beschrieben. Der Preis, den Sie zahlen oder erhalten, hängt vom Nettoinventarwert pro Anteil am Handelstag ab, an dem der Anteil gekauft oder verkauft wird.

Ausschüttungspolitik Diese Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus und alle Erträge und Gewinne werden in den Nettoinventarwert des Anteils reinvestiert.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die in auf USD lautende hochverzinslichen Schuldtitel investieren möchten, die kurz- bis mittelfristig Verluste verkraften können und einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben mit der Absicht, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Anleger sollten darauf vorbereitet sein, das im Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was bekomme ich dafür?“ beschriebene Risikoniveau einzugehen. Der Teilfonds ist darauf ausgelegt, Teil eines breit diversifizierten Anlageportfolios zu sein, insbesondere für Anleger, die bislang nur wenig Erfahrung mit dieser Art von Anlage haben.

Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Teilfonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Sie finden die neuesten Preise der Anteile und kostenlose englischsprachige Versionen des PineBridge Global Funds-Prospekts, des Nachtrags, des Datenblatts, des Jahresberichts, des Halbjahresberichts dieses Teilfonds, der monatlichen Bestände, der Handelstage und der Verkaufsstelle im Europäischen Wirtschaftsraum unter www.pinebridge.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

1

2

3

4

5

6

7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen.

Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von PineBridge Investments Ireland Limited aus, Sie auszuzahlen.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die letztendliche Rendite vom Wechselkurs zwischen den zwei Währungen abhängt. Zudem zu beachten ist, ob die Anteilsklasse abgesichert wurde oder nicht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und April 2024.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2014 und Juni 2019.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2016 und Januar 2021.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 GBP	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.390 GBP -26,1%	6.970 GBP -7,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.500 GBP -15,0%	9.950 GBP -0,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.450 GBP 4,5%	12.590 GBP 4,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	12.270 GBP 22,7%	15.230 GBP 8,8%

Was geschieht, wenn PineBridge Investments Ireland Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es ist unwahrscheinlich, dass Anleger aufgrund eines Ausfalls des Managers einen finanziellen Verlust erleiden, da die Vermögenswerte des Teilfonds von denen des Managers getrennt sind.

Es gibt kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, das potenzielle Verluste ausgleichen könnte.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,

- 10.000 GBP werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 GBP	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	74 GBP	370 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,7%	0,8%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,5% vor Kosten und 4,7% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00%, Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 GBP
Ausstiegskosten	0,00%, Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 GBP
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,58% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	58 GBP
Transaktionskosten	0,16% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	16 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 GBP

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können jedoch eine Anlage jederzeit ohne Strafgebühren zum geltenden Nettoinventarwert zurückgeben oder auch länger halten. Bei frühzeitiger Rückzahlung erhöht sich das Risiko geringerer Anlagerenditen oder eines Verlustes. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des PineBridge Global Funds und dem Nachtrag des Teilfonds.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über diesen Teilfonds, den Manager oder die Person haben, die Sie bezüglich dieses Teilfonds beraten oder an Sie verkauft hat, können Sie sich telefonisch unter +35316973232 oder schriftlich an 3rd Floor, 16 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland oder über das Formular unter www.pinebridge.com/complaint.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die Berechnungen von Kosten, Performance und Risiko, die in diesen wesentlichen Informationen enthalten sind, folgen der in EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Bitte beachten Sie, dass die oben berechneten Performance-Szenarien ausschließlich aus der Wertentwicklung der Anteilspreise des Teilfonds in der Vergangenheit abgeleitet sind und dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Aufschluss über künftige Ergebnisse gibt. Daher kann Ihre Anlage gefährdet sein, und Sie erhalten möglicherweise nicht die dargestellten Erträge zurück.

Anleger sollten ihre Anlageentscheidungen nicht allein auf Grundlage der dargestellten Szenarien treffen.

Performance-Szenarien Performance-Szenarien aus der Vergangenheit – sie werden monatlich aktualisiert – finden Sie unter https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Sie können die vergangene Wertentwicklung der letzten 1 Jahre von unserer Website unter www.pinebridge.com/pastperformance herunterladen.