

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

PineBridge USD Investment Grade Credit Fund **un subfondo de PineBridge Global Funds** **Unit Class X Accumulation USD (IE00BYX4TB00)**

PineBridge USD Investment Grade Credit Fund está autorizado en Irlanda y regulado por el Central Bank of Ireland.

Este Subfondo lo gestiona PineBridge Investments Ireland Limited (el "Gestor"), que está autorizado en Irlanda y está supervisado por el Central Bank of Ireland. Si desea conocer más información, consulte la página www.pinebridge.com o llame al +35316973939

Datos exactos a: 17 de julio de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Fondo de inversión OICVM en forma de fondo de inversión colectiva autorizado.

Plazo

El Subfondo no tiene fecha de vencimiento, no obstante, el Gestor puede cancelarlo en cualquier momento.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión global del Subfondo es intentar maximizar la rentabilidad total y proporcionar preservación del capital (es decir, evitar la pérdida de valor de su inversión) mediante inversiones en la deuda de alta calificación estadounidense, esto es, títulos de crédito de grado de inversión emitidos en dólares estadounidenses.

Para conseguir el objetivo de inversión del Subfondo, este invertirá al menos un 70 % de su valor liquidativo en una gama muy diversificada de títulos de crédito de grado de inversión denominados en USD, emitidos por el gobierno estadounidense (o cualquier agencia u organismo de dicho gobierno u otras entidades relacionadas con el gobierno de los Estados Unidos) o emisores corporativos, entre los que habrá emisores de empresas y del sector público domiciliados fuera de Estados Unidos, y nunca más del 10 % del valor liquidativo del Subfondo en valores emitidos por emisores de mercados emergentes.

En condiciones de mercado normales, el Subfondo invertirá en los activos subyacentes de la deuda de alta calificación estadounidense que incluye, entre otros, bonos corporativos y no corporativos de grado de inversión denominados en dólares estadounidenses, como obligaciones soberanas, supranacionales y de organismos extranjeros, así como obligaciones del gobierno y agencias estadounidenses; deuda híbrida y activos titulizados como los valores de agencias garantizados por hipotecas ("MBS de agencias"). Los MBS de agencias son valores garantizados por hipotecas que crean los organismos semipúblicos.

El Subfondo podrá utilizar otros instrumentos financieros derivados, como las permutas de incumplimiento de crédito ("CDS"), los indicadores de CDS y los futuros de tipo de interés para gestionar eficazmente la cartera y con fines de inversión.

La mayor parte del valor liquidativo del Subfondo se invertirá en títulos de crédito con tipo fijo o variable con una calificación a largo plazo de Standard & Poor's, Moody's o Fitch de BBB-, Baa3 o superior en el momento de la compra.

El Subfondo trata de promover características medioambientales y sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad del sector de los servicios financieros ("SFDR") por la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza ("ASG") y otros relativos al riesgo en materia de sostenibilidad en el proceso de análisis de inversiones y créditos del Subfondo para inversiones de cartera actuales y potenciales de forma continuada. Esto incluye el examen de asuntos relacionados con la gobernanza, tales como la ética empresarial y la calidad general del gobierno corporativo de la empresa emisora, el impacto medioambiental y el nivel de inversión del emisor para mejorar dicho

impacto, el trato que se da al capital humano y la dignidad social de sus proveedores, productos y servicios.

Índice de referencia para la Clase de acción La referencia es Bloomberg Barclays US Credit Index Total Return.

Referencia El Subfondo está gestionado activamente en función de una referencia. Muchos de los valores del Subfondo también pueden estar presentes en la referencia porque el Gestor de inversiones la usa como base a la hora de construir la cartera, aunque cuenta con cierto margen de decisión para desviarse respecto a la composición y las características de riesgo de la referencia, dentro unos determinados parámetros de riesgo. Por ejemplo, al conocer y limitar las diferencias en las ponderaciones por sectores, países o componentes entre el Subfondo y la referencia. Estas limitaciones variarán a lo largo del tiempo y están sujetas a cambios. El Gestor de inversiones no busca una desviación concreta de la referencia (tracking error) para el Subfondo, pero, en el pasado, esta desviación ha oscilado entre el 1 y el 4%. Esto puede cambiar en cualquier momento.

Aunque el Subfondo puede compartir parte de su composición y determinadas características de riesgo con la referencia, la facultad discrecional del Gestor de inversiones puede hacer que la evolución sea distinta.

Reembolso y negociación Esta clase de participación del Subfondo puede reembolsarse previa petición cualquier día de negociación, tal como se indica en el suplemento. El precio que pague o reciba depende del valor liquidativo por participación el día de contratación en el que se compra o vende la participación.

Política de distribución Esta clase de participación no distribuye dividendos y los posibles ingresos y beneficios se reinvertirán en el valor liquidativo de las participaciones.

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo está destinado a inversores que quieran invertir en bonos de grado de inversión denominados en dólares estadounidenses emitidos por empresas y entidades relacionadas con el gobierno de Estados Unidos, que puedan soportar pérdidas a corto y medio plazo, tengan un horizonte de inversión a medio y largo plazo y piensen mantener la inversión al menos 5 años. Los inversores deben estar dispuestos a asumir el nivel de riesgo indicado en la sección "¿Qué riesgos hay y qué puedo obtener a cambio?" El Subfondo está diseñado como parte de una cartera de inversiones diversificada, especialmente para inversores con poca experiencia en este tipo de inversión.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Subfondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional Encontrará los últimos precios de las participaciones y versiones gratuitas en inglés del folleto de PineBridge Global Funds, el suplemento, la ficha informativa, el informe anual y el informe semestral de este subfondo, la tenencia mensual, los días de negociación y dónde está registrado para su comercialización en el Espacio Económico Europeo en www.pinebridge.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos

Menor riesgo → Mayor riesgo

1

2

3

4

5

6

7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las

probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de PineBridge Investments Ireland Limited de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que perciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas y de si la clase de acciones está o no cubierta.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio de 2021 y abril de 2024.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2017 y marzo de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2015 y diciembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	4.920 USD -50,8%	5.150 USD -12,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.030 USD -19,7%	8.740 USD -2,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.310 USD 3,1%	12.270 USD 4,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.620 USD 16,2%	14.230 USD 7,3%

¿Qué pasa si PineBridge Investments Ireland Limited no puede pagar?

Es improbable que los inversores sufran pérdidas financieras por un fallo del Gestor, dado que los activos del Subfondo y los del Gestor están segregados.

No hay un plan de compensación ni garantías para compensar posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	43 USD	213 USD
Incidencia anual de los costes*	0,4%	0,4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,6% antes de deducir los costes y del 4,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,24% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	24 USD
Costes de operación	0,19% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	19 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Subfondo está diseñado para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo; el inversor debe estar dispuesto a mantener la inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión en cualquier momento durante este periodo sin penalización, al valor liquidativo vigente, o mantener su inversión durante más tiempo. Si reembolsa su inversión antes, el riesgo de una rentabilidad inferior o incluso de pérdidas es mayor. Consulte el folleto de PineBridge Global Funds y el suplemento del Subfondo para más información.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre este Subfondo, el Gestor o la persona que le aconsejó sobre el mismo, o se lo vendió, puede ponerse en contacto con el Gestor en el teléfono +35316973232, escribiendo a 3rd Floor, 16 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Ireland, o mediante el formulario que encontrará en www.pinebridge.com/complaint.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología recomendada por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados más arriba provienen exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Subfondo y esta rentabilidad histórica no indica rentabilidades futuras. Por consiguiente, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no recupere las rentabilidades mostradas.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión exclusivamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Se pueden consultar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Rentabilidad histórica Puede descargar los datos de rentabilidad histórica de los últimos 5 años desde nuestro sitio web www.pinebridge.com/pastperformance