

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, potensiell fortjeneste og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

PineBridge USD High Yield Bond Fund et underfond av PineBridge Global Funds Class X2H Accumulation GBP (IE000LIV98Y0)

PineBridge USD High Yield Bond Fund er godkjent i Irland og reguleres av Central Bank of Ireland.

Dette underfondet forvaltes av PineBridge Investments Ireland Limited («forvalteren»), som er autorisert i Irland og overvåket av Central Bank of Ireland. For mer informasjon kan du gå til www.pinebridge.com eller ringe +35316973939

Nøyaktig per: 17. juli 2024

Hva innebærer dette produktet?

Type

UCITS-investeringsfond i form av et godkjent andelsfond.

Investeringsperiode

Underfondet har ingen utløpsdato, men forvalteren har rett til å avslutte underfondet når som helst.

Mål

Investeringsmål Underfondet søker å maksimere den totale avkastningen som består av nåværende inntekter og verdistigning ved primært å investere i USD-denominerte gjeldsbrev med høy avkastning.

For å oppnå underfondets investeringsmål vil det primært investere i USD-denominerte gjeldsbrev som er vurdert til å ikke være av investeringskvalitet, inkludert obligasjoner med fast eller flytende rente, som er utstedt av myndigheter, overnasjonale enheter, offentlige eller private selskaper hjemmehørende i, eller hvis hovedvirksomhet er i utviklede markeder. Ved valg av verdipapirer kombinerer investeringsforvalteren en investeringsfilosofi ovenfra og ned (som betyr en generell vurdering av det generelle markeds miljøet) og nedenfra og opp (som betyr en mer subjektiv tilnærming, der de enkelte utstederne undersøkes), med et sterkt fokus på verdipapirets relative verdi.

Under normale omstendigheter har underfondet til hensikt å investere primært i obligasjoner som er vurdert til å ikke være av investeringskvalitet (dvs. som er tildelt en rating på under BBB- av Standard & Poor's eller Fitch Ratings, eller under Baa3 av Moody's) eller obligasjoner som ikke er vurdert.

Underfondet kan også investere i pantesikrede obligasjoner (dvs. en obligasjon som er sikret ved pant eller av en gruppe av panteobjekter), konvertible obligasjoner, ombyttbare obligasjoner og foretrukne aksjer. Underfondet bruker valutaterminkontrakter for å håndtere og utligne valutarisiko.

Underfondet søker å fremme miljømessige og sosiale egenskaper i tråd med artikkel 8 i Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) i kraft av innlemmelsen av miljømessige, sosiale og styringsmessige («ESG») og risikorelaterte faktorer for bærekraftighet i underfondets investerings- og kredittanalyseprosess for potensielle og løpende porteføljainvesteringer på kontinuerlig basis. Dette omfatter identifisering av verdipapirutstедers potensielt vesentlige ESG-risikoproblemer basert på ESG-faktorer, herunder (i) klimapåvirkning (særlig utstederens initiativer for å nå målene for karbonreduksjon), (ii) spørsmål knyttet til behandling av menneskelig kapital (herunder, men ikke begrenset til, ESG-kontroverser, menneskerettigheter og mangfold og inkludering) og (iii) ledelsespraksis (herunder effektivt ledelses- og styretilsyn, sterke etiske standarder og kontinuerlige forretnings- og strategiforbedringer), og evaluering av hvordan de styres mot et bærekraftig resultat.

Referanseindeks for andelsklasse Referanseindeksen er Bloomberg Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Capped Index.

Referanseindeks Underfondet forvaltes aktivt, med referanse til en referanseindeks. Mange av verdipapirene i underfondet kan også være representert i referanseindeksen fordi investeringsforvalteren bruker dette som grunnlag for porteføljebbygging, men investeringsforvalteren kan bruke et visst skjønn for å avvike fra referansesammensetningen og risikokarakteristikkene innenfor visse risikoparametere. Eksempler på dette er å være oppmerksom på og begrense forskjeller i sektor, land eller bestanddelenes vektning mellom underfond og referanseindeks. Disse begrensningene varierer over tid og kan endres. Investeringsforvalteren målretter ikke en spesifikk relativ volatilitet for underfondet, men historisk har relativ volatilitet variert fra 1–4%. Dette kan endres når som helst.

Selv om underfondet kan dele noen sammensetninger og risikokarakteristikker med underfondets referanseindeks, kan investeringsforvalterens skjønn føre til resultater som avviker fra underfondets referanseindeks.

Innløsning og handel Denne andelsklassen i underfondet kan innløses på forespørsel på en hvilken som helst handelsdag, som beskrevet i tillegget. Prisen du betaler eller mottar avhenger av netto aktivaverdi per andel på handelsdagen når andelen kjøpes eller selges.

Utdelingspolicy Denne andelsklassen deler ikke ut utbytte, og eventuelle inntekter og gevinster blir reinvestert i andelens netto aktivaverdi.

Tiltenkt privat investor

Underfondet er beregnet på investorer som ønsker å investere USD-denominerte gjeldsinstrumenter med høy avkastning, som kan bære tap på kort til mellomlang sikt og har en mellomlang til langsiktig investeringshorisont, og som planlegger å beholde investeringen i minst fem år. Investorene bør være forberedt på å påta seg det risikonivået som er angitt i avsnittet "Hva er risikoene og hva kan jeg få tilbake?" Underfondet er utviklet for å inngå i en bredt diversifisert portefølje av investeringer, som spesielt er beregnet for investorer med lite tidligere erfaring fra denne typen investeringer.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Underfondets depotmottaker er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Videre informasjon Du finner de nyeste prisene på andelene og gratis engelskspråklige versjoner av PineBridges prospekt for globale fond, tillegg, faktaark, årsrapport og halvårsrapport for dette underfondet, månedlige beholdninger, handelsdager og hvor det er registrert for salg i Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet på www.pinebridge.com.

Hvilke risikoer innebærer det, og hva kan jeg få i avkastning?

Risiko



Risikoindekset forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindekset er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at

produktet taper penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en klasse med middels-lav risiko.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig verdiutvikling til et middels-lavt nivå, og ugunstige markedsforhold er usannsynlig for å påvirke PineBridge Investments Ireland Limited evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. I noen tilfeller kan du motta betalinger i en annen valuta, slik at den endelige avkastningen du får, kan avhenge av valutakursen mellom de to valutaene og om andelsklassen er sikret eller usikret.

Verdiutviklingsscenarioer

Tallene som vises, omfatter alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: denne typen scenario inntraff for en investering mellom desember 2021 og april 2024.

Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom juni 2014 og juni 2019.

Gunstig: denne typen scenario inntraff for en investering mellom januar 2016 og januar 2021.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempelinvestering		10.000 GBP	
Scenarier		hvis du avslutter etter 1 år	hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Minimumsavkastning	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7.390 GBP -26,1%	6.970 GBP -7,0%
Ugunstig	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	8.500 GBP -15,0%	9.950 GBP -0,1%
Moderat	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	10.450 GBP 4,5%	12.590 GBP 4,7%
Gunstig	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	12.270 GBP 22,7%	15.230 GBP 8,8%

Hva skjer hvis PineBridge Investments Ireland Limited ikke er i stand til å foreta utbetalinger?

Det er lite sannsynlig at investorer vil stå overfor et økonomisk tap på grunn av mislighold fra forvalterens side, ettersom underfondets aktiva er atskilt fra forvalterens aktiva.

Det finnes ingen erstatnings- eller garantiordning som kan kompensere for eventuelle tap.

Hvilke kostnader er det?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du investerer i produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenariet,
- 10.000 GBP er investert.

Eksempelinvestering 10.000 GBP	hvis du avslutter etter 1 år	hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	74 GBP	370 GBP
Årlig kostnadspåvirkning*	0,7%	0,8%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom investeringsperioden. Den viser for eksempel at hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 5,5% før kostnader og 4,7% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inngang eller utgang		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	0,00%, vi krever ingen inngangsgebyrer.	0 GBP
Utgangskostnader	0,00%, vi belaster ikke et utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet kan gjøre det.	0 GBP
Løpende kostnader hvert år		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 år
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,58% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	58 GBP
Transaksjonskostnader	0,16% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	16 GBP
Diverse kostnader som påløper under bestemte forhold		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 år
Resultathonorarer	Det er ikke noe resultathonorar for dette produktet.	0 GBP

Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger underveis?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Underfondet er utformet for investorer med en investeringshorisont på mellomlang til lang sikt. Du bør være forberedt på å holde på investeringen i minst fem år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten avkorting når som helst i denne perioden til rådende netto aktivaverdi, eller beholde investeringen lenger. Hvis du innløser på et tidlig tidspunkt, er det høyere risiko for lavere investeringsavkastning eller tap. Se PineBridges prospekt for globale fond og underfondets tillegg for ytterligere informasjon.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage vedrørende dette underfondet, forvalteren eller personen som ga deg råd om dette underfondet eller solgte det til deg, kan du kontakte forvalteren via telefon på +35316973232, skriftlig på 3rd Floor, 16 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irland eller ved hjelp av skjemaet på www.pinebridge.com/complaint.

Annen relevant informasjon

Kostnad, verdiutvikling og risiko Kostnads-, verdiutviklings- og risikoberegningene som inngår i dette nøkkelinformasjonsdokumentet, følger fremgangsmåten som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at verdiutviklingsscenarioene som er beregnet ovenfor, utelukkende er avledet fra tidligere verdiutvikling av underfondets aksjekurs, og at tidligere verdiutvikling ikke er en veiledning for fremtidig avkastning. Derfor kan investeringen din være i fare, og det kan hende at du ikke får den illustrerte avkastningen.

Investorer bør ikke basere investeringsbeslutningene sine utelukkende på de viste scenarioene.

Verdiutviklingsscenarioer Du kan finne tidligere verdiutviklingsscenarioer oppdatert månedlig på https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Tidligere verdiutvikling Du kan laste ned tidligere verdiutvikling for de siste 1 årene fra www.pinebridge.com/pastperformance.