

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

PineBridge USD High Yield Bond Fund är en delfond tillhörig PineBridge Global Funds Unit Class X2 Accumulation GBP (IE00BMXTVK44)

PineBridge USD High Yield Bond Fund är auktoriserad i Irland och regleras av Central Bank of Ireland.

Denna delfond förvaltas av PineBridge Investments Ireland Limited ("förvaltaren"), som är auktoriserad i Irland och övervakas av Central Bank of Ireland. Se www.pinebridge.com eller ring +35316973939 för mer information

Stämmer per den: 17 juli 2024

Vad innebär produkten?**Typ**

UCITS investeringsfond i form av en auktoriserad aktiefond.

Löptid

Delfonden har ingen löptid, men förvaltaren har rätt att säga upp delfonden när som helst.

Mål

Investeringsmål Delfonden strävar efter att maximera totalavkastningen bestående av nuvarande inkomster och värdeökning genom att främst investera i USD-denominerade högavkastande skuldförbindelser.

För att uppnå delfondens investeringsmål kommer delfonden att i första hand investera i USD-denominerade icke-investment grade skuldförbindelser, inklusive obligationer med fast eller rörlig ränta, som är emitterade av regeringar, överstatliga enheter, offentliga eller privata företag som är hemmahörande i, eller vars huvudsakliga verksamhet är på utvecklade marknader. Vid valet av värdepapper kombinerar investeringsförvaltaren en top-down (vilket betyder en allmän bedömning av den övergripande marknadsmiljön) och bottom-up (vilket innebär ett mer subjektivt förhållningssätt, undersöker de enskilda emittenterna) investeringsfilosofi, med ett starkt fokus på ett värdepappers relativa värde.

Under normala förhållanden avser delfonden att huvudsakligen investera i icke-investment grade obligationer (dvs. tilldelade en rating på under BBB- av Standard & Poor's eller Fitch Ratings eller under Baa3 av Moody's) eller obligationer som inte är betygsatta., Delfonden kan även investera i hypotekslån (dvs. en obligation som säkras genom en inteckning eller genom en grupp inteckningar), konvertibla obligationer, utbytbara obligationer och preferensaktier. Delfonden använder valutaterminskontrakt för att hantera och motverka valutarisker.

Delfonden strävar efter att främja miljömässiga och sociala egenskaper i linje med artikel 8 i förordningen om upplysningar om hållbar finansiering (SFDR) i kraft av inkorporeringen av miljö-, sociala och styrnings- ("ESG")- och hållbarhetsriskrelaterade faktorer i delfondens investerings- och kreditanalysprocess för potentiella och aktuella portföljinvesteringar löpande. Detta inkluderar att identifiera värdepappersemittentens potentiellt väsentliga ESG-riskfrågor baserat på ESG-faktorer, inklusive (i) klimatpåverkan (särskilt emittentens initiativ för att uppnå koldioxidminskningsmål), (ii) frågor relaterade till behandlingen av humankapital (inklusive men inte begränsat till ESG-kontroverser, mänskliga rättigheter och mångfald och inkludering), och (iii) förvaltningspraxis (inklusive effektiv ledning och styrelsetillsyn, starka etiska standarder och kontinuerliga affärs- och strategiförbättringar), och utvärdera hur de hanteras mot ett hållbart resultat.

Jämförelseindex för andelsklass Jämförelseindexet är Bloomberg Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Capped Index.

Jämförelseindex Delfonden är aktivt förvaltat med avseende på ett jämförelseindex. Många av värdepappren i delfonden kan också vara inkluderade i jämförelseindexet eftersom investeringsförvaltaren använder detta som grund vid uppbyggnad av portföljen, men investeringsförvaltaren har viss bestämmanderätt att avvika från jämförelseindexets sammansättning och riskegenskaper inom ramarna för vissa riskparametrar. Att vara medveten om och begränsa skillnader avseende sektor, land eller viktning mellan delfonden och jämförelseindexet är exempel på detta. Dessa begränsningar kommer att variera över tid och kan komma att ändras. Investeringsförvaltaren riktar sig inte mot en specifik aktiv risk för delfonden i förhållande till jämförelseindex men historiskt har aktiv risk varierat 1–4%. Det här kan alltid förändras.

Även om delfonden kan dela vissa sammansättningar och riskegenskaper med delfondens jämförelseindex, kan investeringsförvaltarens bedömning resultera i resultat som skiljer sig från delfondens jämförelseindex.

Inlösen och handel Denna andelsklass i delfonden kan lösas in på begäran på valfri handelsdag enligt beskrivningen i tillägget. Priset du betalar eller får beror på substansvärdet per andel på handelsdagen då andelen köps eller säljs.

Utdelningspolicy Denna andelsklass delar inte ut utdelning och eventuella intäkter och vinster kommer att återinvesteras i andelens nettotillgångsvärde.

Avsedd privatinvesterare

Delfonden är avsedd för investerare som vill investera i USD-denominerade högavkastande skuldförbindelser, som kan bära förluster på kort till medellång sikt och har en investeringshorisont på medellång till lång sikt, som planerar att förbli investerade i minst fem år. Investerare bör vara beredda att ta på sig den risknivå som anges i avsnittet "Vilka är riskerna och vad kan jag få tillbaka?" Delfonden är utformad för att ingå i en brett diversifierad portfölj av investeringar, särskilt för investerare med liten tidigare erfarenhet av denna typ av investeringar.

Praktisk information

Förvaringsinstitut Delfondens förvaringsinstitut är State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Mer information Du kan hitta de senaste priserna på andelarna och kostnadsfria engelska versioner av PineBridge Global Funds prospekt, tillägg, faktablad, årsrapport, halvårsrapport för denna delfond, månatliga innehav, handelsdagar och var den är registrerad för försäljning i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) på www.pinebridge.com.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Risker

Lägre risk

Högre risk

1

2

3

4

5

6

7

Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 5 år.

Denna sammanfattande riskindikator är en guide om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt

det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som 3 av 7, vilket är en medellåg riskklass.

Enligt denna värderas de potentiella förlusterna för framtida resultat till en medellåg nivå, och dåliga marknadsvillkor är osannolikt att påverkar förmågan hos PineBridge Investments Ireland Limited att betala dig.

Var medveten om valutarisk. Under vissa omständigheter kan du ta emot betalningar i en annan valuta, så din slutliga avkastning kan bero på växelkursen mellan de två valutorna, och beroende på om andelsklassen är risksäkrad eller inte.

Avkastningsscenarier

De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för själva produkten, men kanske inte omfattar alla de kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna inbegriper inte din personliga skattesituation, vilken också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får ut av denna produkt beror på marknadens framtida utveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas korrekt.

De ogynnsamma, måttliga och gynnsamma scenarier som anges är illustrationer som använder det värsta, genomsnittliga och bästa resultatet för produkten under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas mycket annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få ut under extrema marknadsförhållanden.

Ogynnsam: denna typ av scenario inträffade för en investering mellan augusti 2022 och april 2024.

Måttlig: denna typ av scenario inträffade för en investering mellan september 2016 och september 2021.

Gynnsamt: denna typ av scenario inträffade för en investering mellan juli 2014 och juli 2019.

Rekommenderad innehavsperiod

Exempel på investering

5 år

10.000 GBP

Scenarier		om du löser in efter 1 år	om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavsperiod)
Minimum	Det finns ingen lägsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	6.670 GBP -33,3%	6.010 GBP -9,7%
Ogynnsam	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	9.250 GBP -7,5%	10.610 GBP 1,2%
Måttlig	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	10.450 GBP 4,5%	13.030 GBP 5,4%
Gynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	13.970 GBP 39,7%	17.690 GBP 12,1%

Vad händer om PineBridge Investments Ireland Limited inte kan göra några utbetalningar?

Det är osannolikt att investerare kommer att drabbas av en ekonomisk förlust på grund av förvaltarens fallissemang eftersom delfondens tillgångar är åtskilda från förvaltarens.

Det finns inget ersättnings- eller garantisystem som kan kompensera för eventuella förluster.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger råd om eller säljer denna produkt till dig kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer den personen att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnad på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar och hur länge du innehar produkten. De belopp som anges här är illustrationer baserade på ett exempel på ett investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit att du:

Sida 2/3 | Faktablad | 17 juli 2024

- under första året skulle få tillbaka det belopp som du har investerat (0% i årsavkastning). För de övriga innehavsperioderna har vi antagit att produkten ger den avkastning som visas i det måttliga scenariot,
- 10.000 GBP investeras.

Exempel på investering 10.000 GBP	om du löser in efter 1 år	om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavsperiod)
Totalkostnader	72 GBP	360 GBP
Årliga kostnadseffekter*	0,7%	0,8%

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavsperioden. Det visar till exempel att om du gör en inlösen vid den rekommenderad innehavsperioden prognostiseras din genomsnittliga avkastning per år att bli 6,2% före kostnader och 5,4% efter kostnader.

Sammanställning av kostnader

Engångsavgifter vid teckning eller försäljning		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
Teckningskostnader	0,00%, tar vi inte ut någon teckningsavgift.	0 GBP
Inlösenkostnader	0,00%, vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt, men den person som säljer den till dig kan göra det.	0 GBP
Årliga avgifter som tas ut varje år		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
Förvaltningsavgifter och övriga administrativa eller operativa kostnader	0,56% av värdet på din investering per år. Detta är en beräkning som baseras på de faktiska kostnaderna förra året.	56 GBP
Transaktionskostnader	0,16% av värdet på din investering per år. Detta är en beräkning av de kostnader som uppstått när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi säljer och köper.	16 GBP
Extra kostnader som tas ut under specifika villkor		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
Resultatrelaterade avgifter	Någon resultatrelaterad avgift tas inte ut för denna produkt.	0 GBP

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavsperiod: 5 år

Delfonden är utformad för investerare med en investeringshorisont på medellång till lång sikt; du bör vara beredd att investera i minst 5 år. Du kan dock lösa in investeringen utan påföljd när som helst under denna period, eller behålla investeringen längre. Om du löser in den i ett tidigt skede ökar risken för lägre avkastning eller förlust. Se PineBridge Global Funds prospekt och delfondens tillägg för ytterligare information.

Hur kan jag klaga?

Om du har ett klagomål om denna delfond, förvaltaren eller den person som har informerat dig om denna delfond, eller sålt den till dig, kan du kontakta förvaltaren per telefon på +35316973232 eller skriftligen till 3rd Floor, 16 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irland eller använda formuläret på www.pinebridge.com/complaint.

Övrig relevant information

Kostnad, resultat och risk Kostnads-, prestanda- och riskberäkningarna som ingår i detta nyckelinformationsdokument följer den metod som föreskrivs av EU:s regler. Observera att de resultatscenarioer som beräknats ovan uteslutande härleds från det tidigare resultatet för delfondens aktiekurs och att tidigare resultat inte är en vägledning för framtida avkastning. Därför kan din investering vara i riskzonen och du kanske inte får tillbaka den visade avkastningen.

Investerare bör inte basera sina investeringsbeslut enbart på de visade scenarierna.

Avkastningsscenarioer Du kan hitta tidigare resultatscenarioer som uppdateras månadsvis på https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Tidigare resultat Du kan ladda ned tidigare resultat från de senaste 1 åren från www.pinebridge.com/pastperformance.