

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 Asian High Yield Total Return Bond Fund ein Teilfonds von PineBridge Global Funds Unit Class A5HD Distribution SGD (IE0007QDQ399)

Der PineBridge Asian High Yield Total Return 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: 26. Juli 2023

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

Der Teilfonds strebt eine Maximierung der Gesamterträge an, indem er hauptsächlich in hochverzinsliche Schuldtitel ohne Anlagequalität von Emittenten investiert, die in der „Region Asien-Pazifik“ ansässig sind oder dort einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben. Dazu gehören Hongkong, Indien, Südkorea, Malaysia, die Volksrepublik China, die Philippinen, Singapur, Taiwan, Thailand, Japan, Australien, Neuseeland, Indonesien und Macau.

Diese Anlagen zielen darauf ab, (i) Zinserträge (z. B. Kuponzahlungen auf festverzinsliche Wertpapiere wie Hochzinsanleihen) und (ii) potenzielle zusätzliche Erträge aus Kapitalgewinnen zu erzielen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, attraktive Gelegenheiten im festverzinslichen Universum durch ständige Überprüfung und Überwachung der Weltwirtschaft, Marktthemen, Risikostimmung und Analyse der fundamentalen Aspekte einzelner festverzinslicher Wertpapiere zu identifizieren und zu nutzen – einschließlich, aber nicht beschränkt auf Land, Währung und ausstellende Stelle.

Um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen, investiert der Teilfonds in erster Linie in Schuldtitel ohne Investment-Grade-Rating (d. h. in Anleihen, die von S&P oder Fitch Ratings mit weniger als BBB- oder von Moody's mit weniger als Baa3 bewertet werden) oder in Anleihen ohne Rating. Die Anleihen müssen außerdem von Standard & Poor's mit mehr als CCC+ oder von Moody's oder einer anderen Ratingagentur mit einem gleichwertigen Rating bewertet sein. Bei den Anleihen kann es sich um fest- oder variabel verzinsliche Anleihen handeln, die von Staaten, supranationalen Einrichtungen, öffentlichen oder privaten Unternehmen in der Asien-Pazifik-Region ausgegeben werden.

Der Teilfonds kann auch in Folgendes investieren: Asset Backed Bonds und Mortgage Backed Bonds (d. h. Anleihen, die durch eine Hypothek oder eine Gruppe von Hypotheken besichert sind), Wandelanleihen, Contingent Convertible Bonds und Umtauschanleihen.

Der Teilfonds darf derivative Finanzinstrumente nur zur effizienten Portfolioverwaltung (darunter Absicherung) einsetzen. Der Teilfonds wird DFI nicht in großem Umfang für irgendwelche Zwecke verwenden.

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 Untersuchung von Fragen im Zusammenhang mit der Unternehmensführung, wie z. B. Geschäftsethik und die Gesamtqualität der Unternehmensführung des emittierenden Unternehmens, sowie die Auswirkungen eines Emittenten auf die Umwelt und sein Investitionsniveau zur Verbesserung dieser Auswirkungen, die Behandlung des Humankapitals durch den

Emittenten und das Soziale Anstand ihrer Lieferanten, Produkte oder Dienstleistungen.

Benchmark der Anteilsklasse Die Benchmark ist JP Morgan Asia Credit Index (JACI) Non-Investment Grade Total Return.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv bezogen auf eine Benchmark gemanagt. Der Teilfonds versucht, gegenüber der Benchmark des Teilfonds Überschussrenditen zu erzielen. Die Positionen können, müssen aber nicht Bestandteile der Benchmark sein, und es liegt im allgemeinen Ermessen des Anlageverwalters, vollständig von den Wertpapieren, Gewichtungen und Risikomerkmale der Benchmark abzuweichen. Das Maß, in dem der Teilfonds der Zusammensetzung und den Risikomerkmale der Benchmark ähnelt, ist kein spezifisch angestrebtes Ziel und kann im Laufe der Zeit variieren. Die Wertentwicklung des Teilfonds kann sich erheblich von der der Benchmark des Teilfonds unterscheiden.

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 strebt die Auszahlung stabiler Ausschüttungen an, die aus Erträgen, Gewinnen und möglicherweise Kapital bestehen, wie im Prospekt und Nachtrag des Teilfonds angegeben. Ausschüttungen aus dem Kapital können einer Rückzahlung Ihrer ursprünglichen Investition gleichkommen. Im Laufe der Zeit könnte dies zu einer Verringerung oder vollständigen Erschöpfung Ihrer Bestände in der Anteilsklasse führen. Sie können wählen, ob Sie die Ausschüttungen Ihrer Anteile erhalten oder reinvestieren möchten.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die im asiatisch-pazifischen Raum in hochverzinsliche Anleihen ohne Anlagequalität investieren möchten, die kurz- bis mittelfristig Verluste verkraften können und einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben, und die beabsichtigen, 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



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 Oktober 2017 und Oktober 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2015 und Oktober 2020.

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 SGD	
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	5.280 SGD -47,2%	4.750 SGD -13,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	6.850 SGD -31,5%	7.530 SGD -5,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.710 SGD -2,9%	11.920 SGD 3,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.040 SGD 10,4%	12.630 SGD 4,8%

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 SGD werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 SGD	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	1.017 SGD	1.884 SGD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	10,1%	4,0%

(*) 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 7,6% vor Kosten und 3,6% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	500 SGD
Ausstiegskosten	3,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	300 SGD
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,71% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	171 SGD
Transaktionskosten	0,46% 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.	46 SGD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 SGD

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 The Observatory Building – 4th Floor, 7-11 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.