Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund (el "Subfondo")

Unit Class A6HD (ISIN: IE00B56F1X34), un subfondo de PineBridge Global Funds

Dirección de la Sociedad: PineBridge Investments Ireland Limited (“PBIIL”)

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es aumentar el valor de su inversión a largo plazo invirtiendo la mayor parte de sus activos en bonos emitidos por gobiernos, entidades gubernamentales y compañías ubicadas en mercados emergentes.

Estos bonos están denominados en la moneda local de cualquier mercado emergente ubicado en estas regiones, o en la moneda de un país miembro de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y pueden pagar tasas de interés fijas o variables, pero la mayoría deben tener calificaciones crediticias a largo y corto plazo de, como mínimo, C de una agencia de rating como Standard & Poor's o Moody's. El subfondo también puede invertir en bonos calificados como "impago selectivo". Un "impago selectivo" tiene lugar cuando un prestatario no paga una o varias de sus obligaciones, pero continúa pagando otras.

El subfondo utiliza contratos de cambio de divisas para gestionar y compensar el riesgo de divisa. En virtud de estos contratos, el subfondo comprará o venderá moneda extranjera a un tipo de cambio acordado. La moneda se pagará y entregará en una fecha futura.

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 en la composición y las características de riesgo, 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 restricciones variarán con el 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 variar 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.

Política de reparto

Esta clase de participaciones tiene como objetivo realizar repartos estables que consistan en rentas, beneficios y, posiblemente, capital. Los repartos de capital pueden suponer un reembolso de su inversión original, lo cual, con el tiempo, puede traducirse en la reducción o el agotamiento de su inversión en la clase de participaciones. Puede elegir entre recibir pagos de sus participaciones o reinvertir los repartos que se deriven de ellas.

Suscripción y reembolso

La clase de participación del subfondo podrá reembolsarse previa solicitud en cualquier día de contratación. Un día de contratación es cualquier día en que los bancos de Irlanda estén en funcionamiento. El precio que usted pague o reciba dependerá del valor liquidativo por participación del día de contratación en que se compre o se venda la participación.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de este subfondo. No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer invariable; puede cambiar con el tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté 'libre de riesgo'. Este indicador no mide el riesgo de que usted pueda perder el importe que haya invertido.

¿Por qué se encuentra este subfondo en esta categoría?

El subfondo se encuentra en esta categoría 4 porque las variaciones de los precios de sus participaciones suelen ser medias. El subfondo invierte en activos que suelen comportar un riesgo medio y ofrecen remuneración media en comparación con otras clases de activos.

¿Existen otros riesgos particulares?

Riesgo de impago de la renta fija: Si el emisor o una contraparte de un activo financiero incluido en el fondo no atiende sus obligaciones de pago, esto tendrá un impacto negativo en el subfondo.

Riesgo de liquidez: El riesgo de que el fondo pueda invertir parte de sus activos en valores y otros instrumentos financieros ilíquidos para los cuales puede que no siempre sea posible ejecutar una orden de compra o venta al precio deseado o liquidar la posición abierta.

Riesgo de títulos de deuda por debajo del grado de inversión: Si el subfondo invierte en valores con una calificación inferior al grado de inversión, también conocidos como títulos de alta rentabilidad, estos pueden estar sujetos a un mayor riesgo de crédito, liquidez y mercado que los títulos de deuda con grado de inversión.

Riesgo cambiario con la moneda base: Los valores pueden estar denominados en monedas distintas de la moneda base del subfondo y existe el riesgo de que las variaciones en los tipos de cambio y la normativa sobre control cambiario puedan provocar subidas o bajadas del valor de los activos expresados en la moneda base.

Riesgo de los mercados emergentes: Los mercados emergentes suelen ser más pequeños y menos transparentes, además de estar sujetos a regímenes políticos y normativos cambiantes y menos estables. Los valores de estos mercados pueden resultar más caros de negociar, así como conllevar un mayor riesgo o tener menor liquidez.

Si desea una descripción detallada de los riesgos, consulte el folleto.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los costes de su distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada: 5.00%
Comisión de salida: 3.00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes: 2.38%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

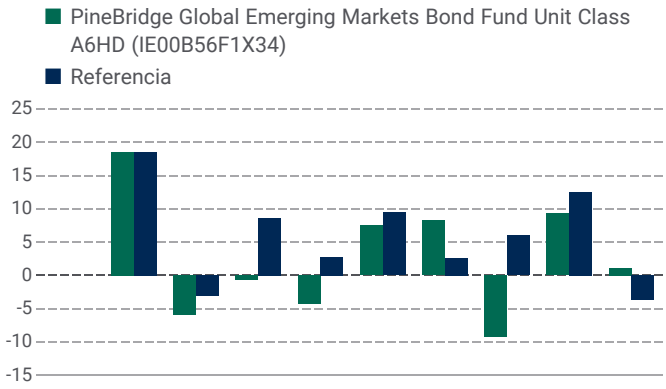
Comisión de rentabilidad: ninguna

Los gastos de entrada y salida mostrados representan máximos. Puede resultar aplicable un gasto de canje de hasta el 3% si canjea sus participaciones por las de otro subfondo o clase de PineBridge Global Funds. En algunos casos, el inversor podría pagar menos o nada en absoluto; consúltelo con su asesor financiero o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de 12 meses finalizado en noviembre de 2020. La cifra de gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera. En el informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio financiero se incluirán los datos exactos de los gastos cargados.

Si desea más información sobre gastos, consulte el folleto que se encuentra disponible en www.pinebridge.com.

Rentabilidad histórica



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
		20.9	-6.7	-0.7	-4.8	8.4	9.3	-10.4	10.5	1.2
		20.9	-3.4	9.7	3.1	10.6	2.9	6.7	14.1	-4.2

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos futuros.

La rentabilidad histórica declarada incluye todos los gastos y costes excepto los gastos de entrada, salida y canje que puedan resultar aplicables.

El subfondo se lanzó el 15 de abril de 1994. La clase de participaciones se lanzó el 9 de septiembre de 2011.

La rentabilidad histórica se ha calculado en AUD.

Referencia: 1/3 JP Morgan EMBI Global Diversified (Total Return)/ 1/3 JP Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return)/ 1/3 JP Morgan CEMBI Broad Diversified (Total Return).

Información práctica

Depositario

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlanda

Información adicional: El subfondo es un subfondo de PineBridge Global Funds, una estructura paraguas de fondos de inversión colectiva. Puede obtener gratuitamente el folleto y los últimos informes anual y semestral, elaborados para el fondo paraguas en su totalidad, en inglés, de PBIIL o por internet, en www.pinebridge.com.

Responsabilidad segregada: Los activos de cada subfondo pertenecerán exclusivamente a ese subfondo y estarán segregados de los activos de los otros subfondos del fondo paraguas. Su inversión en el subfondo no se verá afectada por ninguna reclamación realizada contra cualquier otro subfondo del fondo paraguas.

Publicación de precios y otra información: Los últimos precios publicados de participaciones del subfondo y otra información sobre el subfondo, incluida la información sobre cómo comprar o vender participaciones, se encuentran disponibles en www.pinebridge.com o, en horario normal de actividad, de PBIIL en 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda.

Legislación fiscal: PineBridge Global Funds está sujeto a la legislación y normativa fiscal de Irlanda. En función de su país de residencia, sus inversiones pueden resultar afectadas. Para obtener más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad: PBIIL únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de PineBridge Global Funds.

Canje entre subfondos: Otras participaciones distintas de Unit Class A6HD se ofrecen en el subfondo, como se indica en el folleto. Puede canjear participaciones de cualquier subfondo por participaciones de otro subfondo siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de participaciones objetivo. Si desea más información sobre cómo canjear entre subfondos/clases de participaciones, consulte el folleto, que se encuentra disponible en www.pinebridge.com.

Política de retribución de PBIIL: La información sobre la política de retribución actualizada de PBIIL, incluida una descripción sobre el cálculo de la retribución y las prestaciones, así como las identidades de las personas responsables de su concesión, se encuentra disponible en el sitio web: http://www.pinebridge.com/remuneration. También puede solicitarse de forma gratuita un ejemplar en papel.

Clase representativa

La información incluida para esta clase de participación es representativa de las clases de participación del Subfondo que se encuentran disponibles para su suscripción en estos momentos.. Los partícipes pueden decidir invertir en otra clase de participación de acumulación o reparto con diferentes gastos, evolución, moneda y perfil de riesgo. Pueden consultar la información de las clases de participación representadas en el folleto.

PineBridge Global Funds está autorizado en Irlanda y está regulado por Banco Central de Irlanda. PineBridge Investments Ireland Limited (“PBIIL”) está autorizado en Irlanda y está regulado por Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26 de enero de 2021.