Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. 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.

PineBridge Latin America Equity Fund
et underfond av PineBridge Global Funds
Unit Class A Accumulating USD (IE00B1B80R65)

PineBridge Latin America Equity 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: 2. januar 2023

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

Underfondet søker å oppnå en overlegen avkastning ved å foreta egenkapital- (dvs. aksjer) og egenkapitalrelaterte investeringer i selskaper som opererer i den latinamerikanske økonomien.

Minst to tredjedeler av underfondets samlede eiendeler blir investert i omsettelige verdipapirer fra utstedere hjemmehørende i, eller som utøver den dominerende delen av sine kommersielle aktiviteter i Brasil, Mexico, Chile, Argentina, Peru, Venezuela og Colombia. I den resterende tredjedelen kan underfondet investere i andre omsettelige verdipapirer, inkludert investeringer i andre latinamerikanske land. Investeringsforvalteren konstruerer porteføljen basert på en kombinasjon av bottom-up-lister med høy overbevisning, et ovenifra og ned landsfordelingsrammeverk og et ovenifra og ned bransjefordelingsrammeverk.

De omsettelige verdipapirene som underfondet kan investere i, er egenkapital- og egenkapitalrelaterte verdipapirer, inkludert, men ikke begrenset til, ordinære aksjer, foretrukne aksjer og verdipapirer som kan konverteres til eller byttes mot slike egenkapitalverdipapirer, eller som har tegningsretter for å kjøpe slike egenkapitalrelaterte verdipapirer; egenkapitalindeks- og egenkapitalrelaterte instrumenter, inkludert, men ikke begrenset til, deltakende innbetalinger / deltakende sertifikater og aksjeindeksnotater; amerikanske depotbevis (ADR) / internasjonale depotbevis (IDR) / globale depotbevis (GDR); inneha innskudd i kredittinstitusjoner., Underfondet kan investere opptil 10% av sin netto aktivaverdi i andre investeringsfond, inkludert eiendomsinvesteringsfond («REIT»). Disse investeringsfondene må ha investeringsmål og retningslinjer som er i samsvar med underfondets.

Underfondet kan også bruke derivatinstrumenter, deriblant bytteavtaler, futures og/eller differansekontrakter for å oppnå eksponering mot aksjer og utviklingen til finansielle indekser. Verdien av slike investeringer i bytteavtaler eller differansekontrakter skal samlet sett ikke overstige 35% av underfondets netto aktivaverdi. Underfondet bruker også 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 bærekraft i underfondets investeringsprosess og den samlede vurderingen av et selskap. Dette omfatter også å undersøke spørsmål knyttet til styring, som forretningsetikk, styreuavhengighet og mangfold i både stillinger i ledelsen og på styrenivå og miljøpåvirkning og sosiale faktorer, inkludert energistyring, avfalls- og avløpsvannpåvirkning, luftkvalitetspåvirkning, ansattes helse og sikkerhet, samfunnsengasjement og styring av forsyningskjeden.

Referanseindeks for andelsklasse Referanseindeksen er MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net 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 porteføljebygging, 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 vekting 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 i aksjer og egenkapitalrelaterte verdipapirer i latinamerikanske selskaper, som kan bære tap på kort til mellomlang sikt og har en mellomlang til lang investeringshorisont, og som planlegger å forbli investert 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.

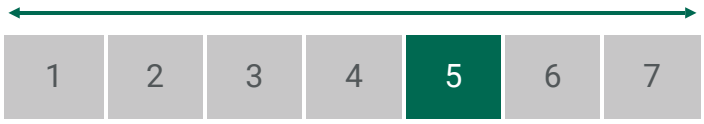
Videre informasjon Du finner de nyeste prisene på andelene og gratis engelskspråklige versjoner av PineBridges prospekt for globale fond, tillegg, faktaark, årsrapport og halvårsrapport for dette underfondet, månedlige beholdninger, handelsdager og hvor det er registrert for salg i Det europeiske økonomiske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

Representativ klasse Informasjonen som inngår i denne andelsklassen, er representativ for andelsklassene i underfondet som for øyeblikket er tilgjengelig for tegning. Andelseierne kan velge å investere i en alternativ sikret eller usikret akkumulerings- eller utbytteklasse med forskjellige gebyrer, verdiutvikling, valuta og risikoprofil. Andelseierne kan finne informasjon om de representerte andelsklassene i prospektet.

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

Risiko

Lavere risiko **Høyere risiko**



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindikatoren 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 5 av 7, som er en klasse med middels-høy risiko.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig verdiutvikling til et middels-høyt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis påvirker 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.

Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: denne typen scenario inntraff for en investering mellom 2015 og 2020.

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

Gunstig: denne typen scenario inntraff for en investering mellom 2015 og 2020.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempelinvestering		10.000 USD	
Scenarioer		**hvis du avslutter etter 1 år**	**hvis du avslutter etter 5 år** (anbefalt investeringsperiod-e)
Minimumsavkastn-ing	**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	**340 USD** -96,6%	**250 USD** -52,2%
Ugunstig	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**5.300 USD** -47,0%	**6.490 USD** -8,3%
Moderat	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**8.870 USD** -11,3%	**8.820 USD** -2,5%
Gunstig	**Det du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig avkastning hvert år	**13.650 USD** 36,5%	**13.460 USD** 6,1%

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 USD per år er investert.

Eksempelinvestering 10.000 USD	hvis du avslutter etter 1 år	hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt investeringsperiod-e)
Totale kostnader	**998 USD**	**1.817 USD**
Årlig kostnadspåvirkning*	**10,0%**	**3,7%**

(*) 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 1,2% før kostnader og -2,5% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inngang eller utgang		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	**5,00%** av kostnaden du betaler når du går inn i investeringen.	**500 USD**
Utgangskostnader	**3,00%** av investeringen din før den blir utbetalt til deg.	**300 USD**
Løpende kostnader hvert år		**Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 år**
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	**2,09%** av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	**209 USD**
Transaksjonskostnader	**0,51%** 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.	**51 USD**
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 USD**

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 The Observatory Building – 4. etasje, 7-11 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 10 årene fra www.pinebridge.com/pastperformance.