

PGIM QMAW KEYNES SYSTEMATIC ABSOLUTE RETURN FUND

Alternatives 31 MARS 2021

L'objectif d'investissement du fonds PGIM QMAW Keynes Systematic Absolute Return Fonds (le « Fonds ») est de générer un rendement du capital positif tout en essayant simultanément de limiter le risque de perte du capital à l'aide d'une approche pluridimensionnelle de la gestion du risque, décrite ci-après. Rien ne permet de garantir que le Fonds parviendra à atteindre son objectif d'investissement. Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la Documentation du Fonds de la Société, telle que décrite ci-après.

PERFORMANCE (%)

Rendements nets	1 mois	3 mois	CDA	1 an	ANNUALISÉE
					Depuis la date de lancement (31 mars 2020)
Fonds	1,00	4,13	4,13	8,98	8,96
Indice de référence	—	—	—	—	—
Écart	—	—	—	—	—

PERFORMANCE (%) SUR PÉRIODE DE 12 MOIS CONSÉCUTIFS JUSQU'À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE AU 31 MARS

	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	—	—	—	—	8,98
Indice de référence	—	—	—	—	—
Écart	—	—	—	—	—

PERFORMANCE (%) SUR L'ANNÉE CIVILE - CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE

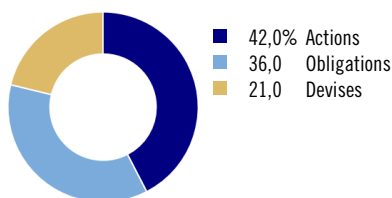
	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	—	—	—	—	—
Indice de référence	—	—	—	—	—
Écart	—	—	—	—	—

Source : PGIM, Inc. **Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.** Le calcul des rendements nets se fait de Valeur liquidative (VL) à valeur liquidative. Il tient compte de la déduction des frais courants, qui comprennent les frais de gestion. Veuillez vous reporter à la rubrique « Informations importantes », qui présente l'information obligatoire. La performance du Fonds est donnée pour le dernier jour ouvrable du mois (voir définition dans le Supplément), qui n'est pas nécessairement le dernier jour du mois.

EFFET DE LEVIER PAR CATÉGORIE D'ACTIFS (%)

	LONG	COURT
Bonds	70,0	-119,0
Equities	41,0	-2,0
Currencies	30,0	-25,0

RISQUE PAR CATÉGORIE D'ACTIFS¹



¹Source : QMA Wadhvani LLP (QMAW). Le risque est mesuré comme la VaR moyenne mensuelle/99 %, 20 jours). Avantages de la diversification non représentés. Les participations sont susceptibles d'évoluer.

Source : PGIM, Inc. Les totaux ne sont pas nécessairement égaux à 100 % du fait des arrondis. Les positions en portefeuille ne représentent pas nécessairement les investissements actuels ou futurs, ni l'intégralité des participations du portefeuille. La rentabilité des positions de portefeuille à venir n'est en rien garantie. **Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à l'Avis ci-joint. La présente Fiche de synthèse est un document promotionnel qui doit être lu en parallèle avec les documents plus complets que sont le Prospectus de la Société (le « Prospectus »), le Supplément (le « Supplément ») et le Document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI ») (collectivement, la « Documentation du Fonds »).** Les termes commençant par une majuscule, utilisés dans les présentes et n'y faisant pas l'objet d'une définition ont le sens qui leur est donné dans le Prospectus, le Supplément ou le DICI, selon le cas. L'investisseur a tout intérêt à lire avec soin le Prospectus, le Supplément et le DICI (qui se trouvent à l'adresse suivante : www.pgimfunds.com) et à se faire conseiller avant de procéder à un investissement. En investissant dans le Fonds, vous faites courir un risque à votre capital. Vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement. L'attention des investisseurs français est attirée sur le fait que ce Fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte de critères extra-financiers

POINTS CLÉS

- Le processus d'investissement macroéconomique systématique comprend à la fois des stratégies directionnelles (75 %) et de valeur relative (25 %)
- Prend des positions longues et courtes sur les marchés mondiaux d'actions, de titres à revenu fixe et de change
- Recourt à des techniques de gestion des risques de pointe visant à protéger le capital des clients et mettre l'accent sur la volatilité à la baisse

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Gestionnaire	PGIM, Inc.
d'investissement	
Gestionnaire délégué	QMAW
Domiciliation	Irlande
Devise de référence	USD
Actif net (millions USD)	153,17
Négociation	Quotidienne
VL (EUR)	108,98
Lancement	31 mars 2020
ISIN	IE00BJV2K296
Sedol	BJV2K29
WKN	A2P21G
Bloomberg	PGQKEHA ID

CHARGES DU FONDS

Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Gestion (%)	1,50
Frais courants (%)	1,68
Commission de conversion	None
Investissement initial minimum (EUR)	5 Mille
Investissements ultérieurs minimums (EUR)	1 Mille

Un « Swing Pricing » (voir définition dans le Prospectus) peut s'appliquer à la souscription ou au rachat d'actions à des fins de prise en compte des coûts de négociation des actifs du Fonds.



Information importante

Risques

Un investissement dans le Fonds présente un niveau de risque élevé, y compris le risque de perdre l'intégralité de la somme investie. Le Fonds privilégie l'achat de positions spécifiques, ce qui ne va pas sans risques importants au niveau du rendement des actifs, de la volatilité du cours, du risque administratif, du risque de contrepartie, etc. Il n'y a aucune garantie que le programme d'investissement d'un Fonds quelconque donnera les résultats escomptés, ni que ses rendements présenteront une corrélation faible avec un portefeuille-titres classique.

Le Fonds peut être considéré comme de type spéculatif et ne vise pas à constituer en soi un programme d'investissement complet. Ce Fonds s'adresse exclusivement aux investisseurs pouvant supporter la perte des sommes engagées et satisfaisant aux critères définis par la Documentation du Fonds. Rien ne permet de garantir que le Fonds parviendra à atteindre son objectif d'investissement. Les Actionnaires existants comme toute personne envisageant de devenir actionnaire du Fonds ont tout intérêt à étudier de près les risques liés à un investissement dans ce dernier, à commencer par les risques décrits dans la Documentation du Fonds. Ils sont invités à consulter leurs conseillers juridique, fiscal et financier sur les risques d'un investissement dans le Fonds. N'importe lequel de ces risques peut avoir une incidence négative grave pour le Fonds et les Actionnaires.

Le rendement peut augmenter ou décroître, selon les fluctuations de change. Le recours à des instruments financiers dérivés peut amplifier tant les gains que les pertes du Fonds.

Si la devise de l'investisseur diffère de celle du Fonds, le rendement de l'investissement peut subir l'influence des fluctuations du taux de change. La VL du Fonds est calculée quotidiennement et publiée sur le site de ce dernier à l'adresse suivante : www.pgimfunds.com.

Risque relatif à l'indice de référence : Le Fonds peut être soumis aux risques du marché ou autres risques inhérents à la catégorie d'actifs, ou aux risques du marché des titres représentés par un indice de référence. La performance du Fonds par rapport à cet indice de référence pourra être sujette à de fortes variations en fonction des conditions du marché, ou pourra évoluer de manière très similaire à celle de l'indice de référence à certaines périodes. Même si le Fonds réalise un rendement supérieur au rendement brut de l'indice de référence, si les frais et charges applicables dépassent ce rendement supérieur, les investisseurs notent que la performance nette sera inférieure à celle de l'indice de référence en raison de ces frais et charges.

Risque de contrepartie : Risque d'exposition importante de l'investissement du fait de contrats avec un tiers.

Risque de change : La valeur des investissements du Fonds libellés dans une autre devise peut augmenter et diminuer en raison de fluctuations des taux de change.

Risque lié aux produits dérivés : L'utilisation de produits dérivés peut se traduire par des rendements plus importants, mais peut s'accompagner de risques plus élevés pour votre investissement. Les produits dérivés peuvent être utilisés pour obtenir une exposition indirecte à un actif, un taux ou un indice spécifique et/ou dans le cadre d'une stratégie destinée à réduire l'exposition à d'autres risques, comme le risque de taux d'intérêt ou le risque de change.

Risque lié aux marchés émergents : Le Fonds investit sur des marchés émergents, qui peuvent connaître une instabilité politique, de marché, sociale, réglementaire et/ou économique. Ces instabilités peuvent réduire la valeur des investissements du Fonds.

Risque d'effet de levier : Le Fonds peut recourir à l'effet de levier à des fins d'investissement ou dans le cadre d'une stratégie de couverture. Le recours à l'effet de levier engendre des risques particuliers et peut sensiblement accroître le risque d'investissement du Fonds.

Risque lié à l'investissement quantitatif : L'utilisation de méthodes d'investissement quantitatif présente des risques tels que l'utilisation de modèles d'investissement sous-jacents défectueux ou incomplets ou le risque d'erreur dans la mise en œuvre de ces modèles, qui peut avoir pour effet que ses stratégies n'aient pas une performance conforme aux attentes.

Administration du Fonds

▫ Gestionnaire	PGIM, Inc.
▫ Gestionnaire délégué	QMAW
▫ Cotation	Bourse irlandaise
▫ Dépositaire	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
▫ Agent administratif	State Street Fund Services (Ireland) Limited
▫ Commissaires aux comptes	PwC
▫ Déclaration	Relevés mensuels États financiers annuels vérifiés

Structure du Fonds

- OPCVM domicilié en Irlande
- Le Fonds est un compartiment de PGIM Funds plc (la « Société »)
- La Société est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais, immatriculée sous le numéro 530399
- La Société prend la forme d'un fonds à compartiments multiples et à responsabilité séparée entre compartiments
- Le Fonds est autogéré

Avis

LES INFORMATIONS OBLIGATOIRES DONNÉES DANS LE PRÉSENT DOCUMENT NE SONT PAS EXHAUSTIVES. LES PARAMÈTRES À PRENDRE EN COMPTE DANS LE CADRE D'UN INVESTISSEMENT DANS LE FONDS SONT NOMBREUX, ET IL CONVIENT D'Étudier AVEC SOIN LES INFORMATIONS PLUS COMPLÈTES FIGURANT DANS LE PROSPECTUS ET LE SUPPLÉMENT DE LA SOCIÉTÉ.

Au Royaume-Uni, ce document promotionnel est émis par PGIM Limited, dont le siège social est sis : Grand Buildings, 1-3 Strand, Trafalgar Square, Londres, WC2N 5HR. PGIM Limited est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (« FCA ») du Royaume-Uni (numéro de référence de la société : 193418). Au sein de l'espace économique européen (« EEE »), ce document promotionnel peut être émis par PGIM Netherlands B.V. ou PGIM Limited selon la juridiction. PGIM Netherlands B.V., dont le siège social est sis au Gustav Mahlerlaan 1212, 1081 LA, Amsterdam, Pays-Bas, est agréé par l'Autoriteit Financiële Markten (« AFM ») aux Pays-Bas (numéro d'enregistrement : 15003620) et fonctionne sur la base d'un passeport européen. Dans certains pays de l'EEE, ce document promotionnel est, lorsque cela est autorisé, présenté par PGIM Limited sur la base de dispositions, d'exemptions ou de licences disponibles à PGIM Limited dans le cadre d'accords de permission temporaire suite à la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne. PGIM Limited et/ou PGIM Netherlands B.V. sont des filiales indirectes en propriété exclusive de PGIM, Inc. (« PGIM » et le « Gestionnaire »), la principale activité de gestion de patrimoine de Prudential Financial, Inc. (« PFI »), société de droit américain dont l'établissement principal est aux États-Unis. PFI aux États-Unis n'a aucun lien avec Prudential plc, société de droit britannique, ni avec Prudential Assurance Company, filiale de M&G plc, société de droit britannique. PGIM, le logo PGIM et le symbole du rocher sont des marques de service de PFI et de ses entreprises liées, immatriculées dans de nombreux pays. PGIM Fixed Income et PGIM Real Estate sont des noms commerciaux de PGIM, une société spécialisée en conseil d'investissement enregistrée auprès de la SEC aux États-Unis. Jennison et QMA sont des noms commerciaux de Jennison Associates LLC et de QMA LLC, respectivement, qui sont toutes deux des filiales en propriété exclusive de PGIM spécialisées en conseil d'investissement et enregistrées auprès de la SEC. L'enregistrement auprès de la SEC n'implique pas un certain niveau ou une certaine compétence ou formation.

Ce document n'est pas destiné à être distribué aux investisseurs italiens.

Le fonds PGIM QMAW Keynes Systematic Absolute Return Fonds (le « Fonds ») est un compartiment de PGIM Funds plc, société d'investissement à capital variable de droit irlandais et de type société anonyme, constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples et à responsabilité séparée entre compartiments, en vertu de la réglementation UE de 2011 relative aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières, sous sa forme la plus récente.

Dans le cadre d'un investissement dans le Fonds, il est bon d'étudier non seulement les informations figurant dans les présentes, mais également la Documentation du Fonds. Lisez attentivement ces documents, à commencer par les facteurs de risque présentés, et ne manquez pas de demander l'avis de votre conseiller juridique, fiscal ou autre avant toute décision de souscription d'Actions du Fonds. En cas de contradiction entre ces informations et la Documentation du Fonds, cette dernière fera foi. Toute décision d'investissement dans le Fonds doit reposer exclusivement sur les informations figurant dans la Documentation du Fonds. La Documentation du Fonds, les derniers rapports annuels et semestriels et les comptes

sont rédigés en langue anglaise. Ils sont disponibles gratuitement auprès de PGIM Limited (à son siège social au Grand Buildings, 1-3 Strand Trafalgar Square, Londres, WC2N 5HR, Royaume-Uni, ou sur www.pgimfunds.com) et/ou de PGIM Netherlands B.V. (à son siège social au Gustav Mahlerlaan 1212, 1081 LA, Amsterdam, Pays-Bas, ou sur www.pgimfunds.com). Le DICI est proposé dans les langues suivantes : allemand, anglais, danois, espagnol, français, néerlandais, italien, norvégien et suédois.

Le Fonds n'est pas nécessairement immatriculé dans tous les pays à des fins de distribution publique. Le présent document ne doit pas être considéré comme une offre ou une sollicitation dans tout pays où une telle offre ou sollicitation serait illégale, où la personne procédant à ladite offre ou sollicitation ne serait pas qualifiée à ce titre ou encore où ladite offre ou sollicitation viserait une personne par rapport à laquelle elle serait illégale. Le Fonds n'est pas immatriculé en vertu des lois U.S. Securities Act de 1933 et U.S. Investment Company Act de 1940, telles que modifiées, de sorte que, d'une manière générale, il est interdit de proposer/vendre ses actions aux États-Unis/dans un territoire américain ou à un ressortissant américain (« US Person », voir définition dans le Prospectus).

Le présent document est confidentiel. Toute communication de ce document à toute personne autre que celle à laquelle il a été remis à l'origine (ou ses conseillers), toute reproduction partielle ou totale de ce document et toute divulgation de son contenu sont interdites sans autorisation préalable de PGIM Limited et/ou de PGIM Netherlands B.V. L'information figurant dans les présentes, y compris toute opinion qui y est exprimée, est actuelle à la date de publication et peut faire l'objet de modifications sans préavis. PGIM Limited et/ou PGIM Netherlands B.V. ne sont en rien tenues d'actualiser tout ou partie de cette information. **Cette information ne constitue aucunement un conseil en investissement et ne doit pas fonder une décision d'investissement quelconque. Elle est fournie à titre strictement indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.** Nonobstant tout élément contraire figurant dans les présentes, le destinataire peut divulguer à quiconque, sans aucune espèce de restriction, le traitement fiscal et la structure fiscale du Fonds, ainsi que toute documentation (y compris opinions et autres analyses fiscales) qui lui est fournie en lien avec lesdits traitement fiscal et structure fiscale.

Cette information ne tient aucun compte de la situation, des objectifs ou des besoins d'un client spécifique. On n'a pas cherché à déterminer l'intérêt de tous instruments financiers, valeurs mobilières ou stratégies du point de vue d'un client spécifique, actuel ou prospect. La présente information ne constitue en aucun cas un conseil de nature juridique, fiscale ou comptable.

L'objectif d'investissement est susceptible de changer, et rien ne permet de garantir qu'il sera atteint. L'investisseur est susceptible de perdre tout ou partie de son investissement. Les investissements ne sont garantis ni par PGIM, ni par ses sociétés affiliées, ni par un organisme public quelconque.

Des exemplaires de la Documentation du Fonds peuvent être obtenus auprès de l'agent payeur et/ou de l'un des agents d'information du fonds dont la liste suit :

Danemark : Skandinaviska Enskilda Banken AB, S E B Transaction Banking, SEB Merchant Banking, Bernstorffsgade 50, DK 1577 Copenhague V, Danemark

France : Société Générale Securities Services, 29, boulevard Haussmann, 75009, Paris, France

Allemagne : Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hambourg, Allemagne

Luxembourg : Société Générale Luxembourg (SG Luxembourg), 11, Avenue Emile Reuter, L- 2420 Luxembourg

Espagne : Allfunds Bank S.A, c/ Estafeta no 6 (La Moraleja), Complejo Plaza de la Fuente - Edificio 3 - 28109, Alcobendas - Madrid - Espagne

Suède : MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19, Box 5378, SE- 102 49 Stockholm, Suède

Suisse : State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, CH-8027, Zurich, Suisse

Informations pour Singapour : Le Fonds est distribué par PGIM (Singapore) Pte Ltd, un gestionnaire d'investissement singapourien qui est réglementé par la Monetary Authority of Singapore ("MAS") en vertu d'une licence de services des marchés de capitaux pour exercer des activités de gestion de fonds et est un conseiller financier exonéré. Le Fonds est un organisme

étranger soumis à des restrictions enregistré auprès de la MAS. Les organismes étrangers soumis à des restrictions ne peuvent être proposés ou vendus qu'à des investisseurs institutionnels (au sens de la loi Securities and Futures Act (chapitre 289) (« SFA »)), aux personnes concernées (telles que définies dans la SFA) ou à toute personne en vertu de la section 305 de la SFA.

Information pour l'Espagne : Tout investissement dans le Fonds doit être fait sur la base de la Documentation du Fonds (Prospectus, Supplément et DICI), disponible gratuitement avec les derniers rapports annuel et semestriel. À des fins de distribution en Espagne, le Fonds est inscrit sous le numéro 1581 au registre officiel des organismes de placement collectif étrangers de la commission des opérations de Bourse espagnole, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), par le biais duquel les distributeurs agréés du Fonds tiennent à disposition toutes les informations nécessaires. Tout achat d'actions doit se faire sur la base de la Documentation du Fonds. L'investisseur envisageant un tel achat recevra au préalable un exemplaire du DICI en espagnol, du dernier rapport économique publié et du rapport consacré aux types de commercialisation envisagés pour l'Espagne (note de marketing). On peut se procurer gratuitement la Documentation du Fonds et la note de marketing auprès du siège social de la Société, des distributeurs agréés locaux et de la CNMV.

Informations pour la Suisse : Le fonds est ouvert aux investisseurs qualifiés au sens de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (« LPCC ») et de son ordonnance d'exécution (« OPPC »). Ce fonds est également enregistré auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (« FINMA ») conformément à la LPCC et au OPPC en vue d'une distribution à l'intention des investisseurs non qualifiés. Le fonds est organisé sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») de droit irlandais et agréé en tant que tel par la Banque centrale d'Irlande. Ce fonds peut ne pas être ouvert ou convenir à certains investisseurs. Les investisseurs potentiels peuvent se procurer gratuitement le prospectus actuel, les suppléments, le certificat de constitution, les DICI, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel auprès du représentant et agent payeur pour la Suisse, au siège de PGIM Limited sis au 1-3 The Strand, Grand Buildings, Trafalgar Square, Londres, WC2N 5HR et/ou au siège de PGIM Netherlands B.V. sis au Gustav Mahlerlaan 1212, 1081 LA, Amsterdam, Pays-Bas. Le représentant et agent payeur pour la Suisse est la State Street Bank International GmbH, Munich, Succursale de Zurich, Beethovenstrasse 19, CH-8027, Zurich.