

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit: PGIM Global Select Real Estate Securities Fund (le « Fonds ») - Cumul I EUR (la « Catégorie »)

Initiateur du PRIIP: PGIM Funds plc

ISIN: IE00BYM2RD39

Site web: www.pgim.com/ucits

Appelez le +44 (0)20 7766 2400 pour de plus amples informations.

La Banque centrale d'Irlande (« CBI ») est chargée du contrôle de PGIM Funds plc en ce qui concerne ce Document d'informations clés.

PGIM Funds plc (la « Société ») est gérée par PGIM Investments (Ireland) Limited (le « Gérant »). La Société et le Gérant sont chacun agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande.

Ce document d'informations clés est exact au 12 février 2024.

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit est un compartiment d'un fonds parapluie à capital variable agréé par la Banque centrale d'Irlande conformément aux règlements de l'OPCVM (tels que modifiés).

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance.

Objectifs

Le Fonds vise à fournir une appréciation du capital sur le long terme. Aucune assurance ne peut être donnée quant à la réalisation de l'objectif d'investissement. Le Fonds vise à atteindre son objectif principalement par l'intermédiaire d'investissements dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés immobilières du monde entier.

L'indice de référence du Fonds est l'indice FTSE EPRA NAREIT Developed Index (l'« Indice de référence »). Le Fonds sera activement géré et ne vise pas à répliquer l'Indice de référence. L'Indice de référence est utilisé exclusivement à des fins de gestion du risque pour garantir que le Fonds soit géré conformément à son objectif d'investissement et à son profil de risque. La fonction de gestion des risques du Gestionnaire d'investissement effectuera des contrôles supplémentaires sur les participations du Fonds avec une surpondération ou une sous-pondération des participations de l'Indice de référence d'un niveau fixé en tant que de besoin par ses soins. Le Fonds n'utilise pas l'Indice de référence comme limite à ses investissements. Si le Fonds peut investir dans des investissements qui composent l'Indice de référence, son portefeuille ne sera pas restreint par rapport à un indice et le Fonds peut investir dans des instruments qui ne sont pas compris dans l'Indice de référence.

Le Gestionnaire d'investissement adopte une approche axée sur la valeur des placements, basée sur les estimations en termes de valeur fondamentale des actifs immobiliers ainsi que de performances et de résultats des équipes de gestion des sociétés immobilières. Le Gestionnaire d'investissement analyse la qualité des flux de trésorerie des actifs immobiliers ainsi que la durabilité et la croissance des dividendes de la société, tout en évaluant la stratégie de la société, les antécédents de gestion en termes de rendements sur fonds propres, la concordance des intérêts et une appréciation de leur capacité à continuer de surclasser le marché.

Le Fonds investira dans des actions ordinaires et préférentielles, des sociétés de placement immobilier (Real Estate Investment Trust, ou « REIT ») et des actions préférentielles de REIT, des sociétés d'exploitation immobilière, des fonds négociés en Bourse (Exchange-Traded Funds, ou « ETF »), des certificats de titres en dépôt (à savoir des titres émis par une institution financière qui sont représentatifs d'un droit de propriété sur un titre ou un pool de titres déposé auprès de l'institution financière), des droits (titres qui habilitent les actionnaires à acheter les nouvelles parts émises par une société à un prix prédéterminé à proportion des parts qu'ils détiennent déjà), et des warrants (titres dérivés qui donnent au porteur le droit d'acheter des titres de l'émetteur à un prix spécifié durant une période donnée).

Le Fonds investira dans des marchés développés et émergents sans attention particulière à une zone géographique quelconque. Le Fonds peut également détenir des liquidités et investir dans des instruments du marché monétaire à titre accessoire,

et peut investir ses soldes de trésorerie dans des fonds monétaires réglementés ou des fonds obligataires à court terme.

Le Fonds ne peut être levragé (financé avec effet de levier) au-delà de 100 % de sa valeur liquidative via l'utilisation de dérivés.

Le Gestionnaire d'investissement a déterminé que le Fonds promeut des caractéristiques de durabilité et relève donc de l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Le Fonds cherchera à éviter tout investissement dont les émetteurs sont impliqués dans des activités n'étant pas conformes avec certains des critères d'investissement socialement responsable établis par le comité ESG. Bien que le Fonds promeuve des caractéristiques de durabilité, son objectif d'investissement n'est pas l'investissement durable.

Il n'est actuellement pas prévu que les dividendes soient déclarés eu égard à la Catégorie. Les revenus nets d'investissement attribuables à la Catégorie devraient être retenus par le Fonds, ce qui augmentera la valeur liquidative par part de la Catégorie.

Les investisseurs peuvent acheter et vendre leurs parts chaque jour ouvré du Fonds.

Les parts sont libellées en euro. La devise de base du Fonds est le dollar américain.

Le Fonds est destiné aux investisseurs qui prévoient d'avoir un horizon d'investissement de cinq ans ou plus et qui sont prêts à accepter les risques associés aux investissements sur le marché mondial des titres immobiliers.

Les actifs du Fonds sont détenus par le Dépositaire de la Société, à savoir State Street Fund Services (Ireland) Limited. Vous pouvez obtenir des informations complémentaires et autres informations pratiques, dont le prospectus et le supplément actuels (y compris l'annexe au SFDR), la valeur liquidative par part du Fonds ainsi que les états financiers les plus récents, auprès du distributeur concerné ou sur notre site Internet : www.pgim.com/ucits. Tous ces documents sont disponibles en anglais sur papier et sont envoyés gratuitement sur demande. Le prospectus est également disponible en allemand. L'actif du Fonds est séparé des autres fonds de la Société. Cela signifie que l'actif d'un fonds ne peut pas être utilisé pour couvrir le passif d'un autre fonds. Le présent Document d'informations clés décrit uniquement le Fonds. Le prospectus ainsi que les rapports et comptes annuels et intermédiaires sont élaborés pour la Société et non pas pour le Fonds. Vous pouvez à tout moment échanger tout ou partie de vos parts du Fonds contre des parts de tout autre fonds de la Société. Vous pouvez obtenir des informations complémentaires à ce sujet dans la section du prospectus intitulée « Conversion of Shares ».

Le Fonds a été reclassé de l'Article 6 à l'Article 8 le 12 juin 2023.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est destiné aux investisseurs institutionnels et de détail. L'objectif de l'investisseur pour cet investissement doit être aligné avec celui du produit tel que décrit ci-dessus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

Lorsque la monnaie du produit diffère de celle de votre investissement, les dispositions suivantes s'appliquent: Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

En raison des effets de conditions de marché inhabituelles, d'autres risques pourraient survenir, tels que le risque de contrepartie et le risque de liquidité.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit ou d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les scénarios illustrés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et septembre 2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre septembre 2016 et septembre 2021.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre mars 2014 et mars 2019.

Période de détention recommandée: 5 années.

Exemple d'investissement: EUR 10 000.

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 080 EUR	980 EUR
	Rendement annuel moyen	-89,23%	-37,13%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 850 EUR	7 800 EUR
	Rendement annuel moyen	-21,46%	-4,85%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 470 EUR	13 060 EUR
	Rendement annuel moyen	4,73%	5,49%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 830 EUR	16 400 EUR
	Rendement annuel moyen	48,35%	10,39%

Que se passe-t-il si PGIM Funds plc n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous pouvez subir une perte financière en raison d'un défaut du Fonds. Ces pertes ne sont pas couvertes par un système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs. L'actif du Fonds est séparé de l'actif de l'initiateur. Par conséquent, en cas de défaut de l'initiateur, l'actif du Fonds ne sera pas affecté.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	181 EUR	905 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,8%	1,9% chaque année



(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,4 % avant déduction des coûts et de 5,5 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,72 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels de la gestion de vos investissements au cours de l'année dernière.	72 EUR
Coûts de transaction	1,09 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	109 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 années.

Ce produit n'a pas de période de détention requise. Cependant, il est recommandé de détenir le produit pendant au moins cinq ans. Le produit est conçu pour être détenu à moyen terme et les investisseurs ne doivent pas s'attendre à obtenir des gains à court terme, car les performances peuvent être plus volatiles sur des périodes plus courtes. Ce produit a une structure à capital variable, vous permettant de racheter vos parts avant la période de détention recommandée. Aucun frais ni aucune pénalité n'est facturé par le produit ou l'émetteur pour l'encaissement avant la fin de la période de détention recommandée.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations au sujet de la Société, du Document clé de l'investisseur ou de la conduite de l'initiateur, veuillez contacter le Responsable de la conformité de PGIM.

E-mail : pgim.ucits.complaints@pgim.com

Adresse postale : Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D02 CK83, Irlande

En tant qu'actionnaire de PGIM Funds plc, vous n'avez pas le droit de formuler de réclamation auprès de l'Ombudsman des services financiers et des pensions au sujet de la gestion de PGIM Funds plc.

Les réclamations concernant la conduite de la ou des personnes vendant le produit ou fournissant des conseils à son sujet doivent être adressées à ladite ou auxdites personnes ou à leur organisation.

Autres informations pertinentes

Le présent document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin pour prendre une décision quant à l'investissement dans le Fonds. De plus amples renseignements sur les performances passées sur dix ans et sur les scénarios de performances mensuelles calculées sont disponibles sur notre site Internet à l'adresse www.pgim.com/ucits. La personne vendant le produit ou fournissant des conseils à son sujet peut être tenue de vous apporter des informations supplémentaires, si son organisme de réglementation financière ou la législation nationale l'exige.