

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PineBridge Latin America Equity Fund un comparto di PineBridge Global Funds Unit Class A Accumulating USD (IE00B1B80R65)

PineBridge Latin America Equity Fund è autorizzato in Irlanda e regolamentato dal Central Bank of Ireland.

Questo Comparto è gestito da PineBridge Investments Ireland Limited (il "Gestore"), autorizzato in Irlanda e supervisionato dal Central Bank of Ireland. Per ulteriori informazioni, consultare www.pinebridge.com o chiamare il numero +35316973939

Accurato al: 2 gennaio 2023

Cos'è questo prodotto?**Tipo**

Fondo di investimento OICVM sotto forma di fondo comune di investimento autorizzato.

Termini

Il Comparto non ha una data di scadenza, tuttavia il Gestore ha il diritto di chiudere il Comparto in qualsiasi momento.

Obiettivi

Il Comparto mira a conseguire un tasso di rendimento superiore effettuando investimenti azionari (ovvero azioni) e correlati ad azioni in società che operano nelle economie dell'America Latina.

Almeno due terzi del patrimonio totale del Comparto saranno investiti in valori mobiliari di emittenti domiciliati o che esercitano la parte preponderante delle loro attività commerciali in Brasile, Messico, Cile, Argentina, Perù, Venezuela e Colombia. Entro il restante terzo, il Comparto può investire in altri valori mobiliari, inclusi investimenti in altri paesi dell'America Latina. Il Gestore degli Investimenti costruisce il portafoglio sulla base di una combinazione di liste di alta convinzione bottom-up, un quadro di allocazione per paese top-down e un quadro di allocazione settoriale top-down.

I valori mobiliari in cui il Comparto può investire sono titoli azionari e legati ad azioni, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli che sono convertibili o scambiabili con tali titoli azionari o che portano warrant per l'acquisto di tali titoli azionari; indici azionari e strumenti correlati ad azioni, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, ricevute di partecipazione/certificati di partecipazione e note di indice azionario; Ricevute di deposito americane (ADR) / Ricevute di deposito internazionali (IDR) / Ricevute di deposito globali (GDR); detenere depositi presso istituti di credito. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri fondi d'investimento, compresi quelli immobiliari ("REIT"). Tali fondi d'investimento devono perseguire obiettivi e politiche compatibili con quelle del Comparto.

Il Comparto può, inoltre, utilizzare strumenti derivati finanziari compresi swap, future e/o contratti per differenza per ottenere un'esposizione ad azioni e alla performance degli indici finanziari. Il valore di tale investimento in swap o contratti per differenza non supererà complessivamente il 35% del valore del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto utilizza anche contratti a termine su cambi per gestire e compensare il rischio valutario.

Il Comparto cerca di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'Articolo 8 del Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) in virtù dell'incorporazione di fattori di rischio ambientale, sociale e di governance ("ESG") e di sostenibilità nel processo di investimento del Comparto e nella valutazione generale di una società. Ciò include l'esame di questioni relative alla governance come l'etica aziendale, l'indipendenza e la diversità del consiglio di amministrazione sia nelle posizioni dirigenziali che a livello di consiglio e l'impatto ambientale e i fattori sociali tra cui la gestione dell'energia, l'impatto dei rifiuti e delle acque reflue, l'impatto sulla qualità dell'aria, la salute e la sicurezza dei dipendenti, l'impegno della comunità e gestione della catena di fornitura.

Benchmark della classe di azioni Il benchmark è MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index.

Indice di riferimento Il Comparto è a gestione attiva e fa riferimento a un benchmark. È possibile che molti titoli del Comparto siano rappresentati nel benchmark utilizzato dal Gestore degli investimenti come base per la creazione del portafoglio. Tuttavia, il Gestore può discostarsi dalla composizione e dalle caratteristiche di rischio del benchmark entro determinati parametri di rischio. Ad esempio, deve conoscere e limitare le differenze tra le ponderazioni settoriali, regionali o societarie del Comparto e del benchmark. Questi vincoli variano nel tempo e sono soggetti a modifiche. Il Gestore degli investimenti non mira a uno specifico tracking error per il Comparto, ma storicamente i tracking error sono rientrati in un intervallo compreso tra l'1 e il 4%. Ciò può cambiare in qualsiasi momento.

Sebbene il Comparto possa condividere alcune caratteristiche di composizione e rischio con il benchmark, la discrezionalità del Gestore degli investimenti può comportare una performance che si discosta da quella del benchmark del Comparto.

Rimborso e negoziazione Questa classe di quote del Comparto può essere rimborsata su richiesta in qualsiasi giorno di negoziazione come specificato nel supplemento. Il prezzo da pagare o ricevere dipende dal valore patrimoniale netto per quota nel giorno di negoziazione in cui l'unità viene acquistata o venduta.

Politica di distribuzione Questa classe di quote non distribuisce dividendi e qualsiasi reddito e utile sarà reinvestito nel valore patrimoniale netto della quota.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Comparto è destinato a investitori che desiderano investire in azioni e titoli collegati ad azioni di società dell'America Latina, che possono sopportare perdite a breve e medio termine e hanno un orizzonte di investimento a medio-lungo termine, che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni. Gli investitori devono essere preparati ad assumersi il livello di rischio identificato nella sezione "Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?" Il Comparto è concepito per far parte di un portafoglio di investimenti ampiamente diversificato, in particolare per gli investitori con poca esperienza passata di questo tipo di investimento.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del Comparto è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni È possibile trovare i prezzi più recenti delle Quote e le versioni gratuite in lingua inglese di Prospetto informativo, Supplemento, Scheda informativa, Relazione annuale, Relazione semestrale di PineBridge Global Funds di questo comparto, nonché le posizioni mensili, i giorni di negoziazione e dove è registrato per la vendita nello Spazio economico europeo all'indirizzo www.pinebridge.com.

Classe rappresentativa Le informazioni incluse in questa classe di quote sono rappresentative delle classi di quote del Comparto attualmente disponibili per la sottoscrizione. I titolari di quote possono scegliere di investire in una classe di quote alternativa ad accumulazione o distribuzione, con o senza copertura, con costi, performance, valuta e profilo di rischio diversi. I titolari di quote

possono ottenere informazioni sulle classi di quote rappresentate nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il

prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 5 su 7, ovvero classe di rischio medio-alta.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medio-alte; le condizioni di mercato sfavorevoli probabilmente influiscono sulla capacità di PineBridge Investments Ireland Limited di pagare l'investitore.

Sia consapevole del rischio valutario. In alcune circostanze, potrebbe ricevere i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrà potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute e dalla copertura o meno della classe di azioni.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2014 e 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e 2020.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	340 USD -96,6%	250 USD -52,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.300 USD -47,0%	6.490 USD -8,3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.870 USD -11,3%	8.820 USD -2,5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.650 USD 36,5%	13.460 USD 6,1%

Cosa accade se il PineBridge Investments Ireland Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

È improbabile che gli investitori debbano affrontare una perdita finanziaria a causa di un'inadempienza del Gestore poiché le attività del Comparto sono separate da quelle del Gestore.

Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia in atto che possa compensare eventuali perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	998 USD	1.817 USD
Incidenza annuale dei costi*	10,0%	3,7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -2,5% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	500 USD
Costi di uscita	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	300 USD
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	209 USD
Costi di transazione	0,51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	51 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Comparto è concepito per investitori con un orizzonte di investimento di medio-lungo termine; è necessario prepararsi a conservare l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento senza penali in qualsiasi momento durante questo periodo al valore patrimoniale netto prevalente oppure mantenere l'investimento più a lungo. Se si riscatta l'investimento in una fase iniziale, ciò aumenterà il rischio di rendimenti minori o perdita. Per ulteriori dettagli, fare riferimento al Prospetto di PineBridge Global Funds e al Supplemento del Comparto.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo in merito a questo Comparto, al Gestore o alla persona che ha fornito consulenza su questo Comparto o lo ha venduto, è possibile contattare il Gestore telefonicamente al numero +35316973232 o per iscritto all'indirizzo The Observatory Building – 4th Floor, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda oppure utilizzando il modulo disponibile all'indirizzo www.pinebridge.com/complaint.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle prestazioni e dei rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance sopra calcolati derivano esclusivamente dalla performance passata del prezzo delle azioni del Comparto e che la performance passata non è indicativa di rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e potrebbe non generare i rendimenti illustrati.

Gli investitori non dovrebbero basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti vengono aggiornati una volta al mese e sono disponibili all'indirizzo https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx.

Performance passate È possibile scaricare la performance passata degli ultimi 10 anni da www.pinebridge.com/pastperformance.