

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: PGIM Global Corporate ESG Bond Fund (il "Fondo") - Classe ad Accumulazione EUR-Hedged I (la "Classe")

Ideatore del PRIIP: PGIM Investments (Ireland) Limited

ISIN: IE00BL0L5S21

Sito web: www.pgim.com/ucits

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +44 (0)20 7766 2400.

La Banca Centrale d'Irlanda ("CBI") è responsabile della supervisione di PGIM Investments (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

PGIM Funds plc (la "Società") è gestita da PGIM Investments (Ireland) Limited (il "Gestore"). La Società e il Gestore sono entrambi autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla CBI.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 29 novembre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un comparto di un fondo multicomparto di tipo aperto autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi del regolamento OICVM (e successive modifiche).

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza.

Obiettivi

Il Fondo si prefigge di sovraperformare l'Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate (il "Parametro di riferimento") in termini di rendimento totale, applicando al contempo principi ambientali, sociali e di governance ("ESG") nella selezione dei titoli.

Sebbene il Fondo sia gestito attivamente, gli investitori devono tenere presente che il Parametro di riferimento verrà utilizzato per la gestione del rischio e a scopo di confronto delle performance.

Il Fondo promuove determinate caratteristiche di sostenibilità mediante l'uso da parte del Gestore degli investimenti del suo processo di valutazione ESG interno ed è pertanto classificato ai sensi dell'articolo 8 del regolamento Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Il Fondo investirà principalmente in titoli a reddito fisso quotati o negoziati sui mercati regolamentati di tutto il mondo e con un rating investment grade oppure, se privi di rating, ritenuti dal gestore degli investimenti di qualità comparabile ai titoli in possesso di tale rating. Il Fondo può investire inoltre in titoli di debito di emittenti sovrani, agenzie, entità finanziate da governi, emittenti sovranazionali o societari, warrant, titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca commerciale (CMBS), titoli di capitale e fondi obbligazionari a breve termine o fondi comuni monetari regolamentati.

Il Fondo può anche usare, a scopo di investimento o di copertura, derivati negoziati in borsa o fuori mercato, compresi futures e opzioni, credit default swap, indici di credit default swap, contratti di cambio a termine, swap su tassi d'interesse e swap su valute, che avranno come attività sottostante di riferimento obbligazioni nelle quali il Fondo può investire direttamente (come di seguito indicato), tassi d'interesse, valute e indici. Il Fondo può inoltre adottare tecniche di gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo può ricorrere alla leva finanziaria fino a un massimo del 100% del suo Valore patrimoniale netto attraverso l'uso di derivati.

Attualmente non si prevede che in relazione alla Classe saranno dichiarati dividendi. Il reddito netto da investimenti attribuibile alla Classe sarà prevedibilmente trattenuto dal Fondo, aumentando così il valore patrimoniale netto per azione della Classe.

Gli investitori possono acquistare e vendere le loro azioni tutti i giorni lavorativi del Fondo.

Le azioni sono denominate in euro e il Gestore degli investimenti si prefigge di coprire l'esposizione valutaria delle azioni nei confronti del dollaro USA. La valuta base del Fondo è il dollaro USA.

Il Fondo si rivolge a investitori che desiderano acquisire un'esposizione a lungo o breve termine a titoli a reddito fisso quotati in borsa, con rating investment grade assegnato da un'Organizzazione di valutazioni statistiche riconosciuta a livello nazionale o, se privi di rating, ritenuti dal Gestore degli Investimenti di qualità comparabile ai titoli in possesso di tale rating, e che presumibilmente vogliano che i principi ESG vengano applicati nella selezione di tali titoli. Gli investitori del Fondo dovrebbero essere disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo.

Le attività del Fondo sono detenute tramite il Depositario della Società, che è State Street Fund Services (Ireland) Limited. Ulteriori informazioni pratiche, incluso il prospetto e il supplemento più recenti (compreso l'allegato ai sensi dell'SFDR), il valore patrimoniale netto per azione del Fondo e l'ultimo bilancio, sono reperibili su richiesta presso il distributore incaricato o sul nostro sito web: www.pgim.com/ucits. Tutti questi documenti sono disponibili gratuitamente su richiesta in formato cartaceo in lingua inglese. Il prospetto è disponibile anche in tedesco. Le attività del Fondo sono separate da quelle di altri fondi della Società. Ciò significa che le attività di un fondo non possono essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro fondo. Il presente Documento contenente le informazioni chiave descrive esclusivamente il Fondo; mentre il prospetto informativo e le relazioni e i conti annuali e periodici sono redatti per la Società anziché per il Fondo. È possibile convertire in qualsiasi momento la totalità o parte delle proprie azioni del Fondo in azioni di qualsiasi altro fondo della Società e ottenere ulteriori informazioni in merito nella sezione "Conversione di azioni" del prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è rivolto a investitori al dettaglio e istituzionali. L'obiettivo dell'investitore per questo investimento dovrebbe essere allineato a quello del prodotto sopra descritto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a un rischio medio-basso. Ciò significa che le potenziali perdite dalla performance futura sono classificate a un livello medio-basso.

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 e su un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. 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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e settembre 2024.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Esempio di investimento: EUR 10.000.

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.260 EUR	5.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,44%	-11,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.030 EUR	9.110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,66%	-1,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.290 EUR	11.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,89%	2,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.430 EUR	13.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,35%	6,26%

Cosa accade se PGIM Investments (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza del Fondo, del Depositario o dei suoi delegati/controparti, si potrebbe subire una perdita finanziaria. Tali perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia degli investitori. Le attività del Fondo sono separate dalle attività dell'ideatore. Pertanto, in caso di insolvenza dell'ideatore, le attività del Fondo non saranno influenzate.

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 e dall'andamento 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.

- L'investimento ammonta a 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	49 EUR	286 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,5%	0,5% ogni anno

(*) 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 3,4 % prima dei costi e al 2,9 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno di gestione degli investimenti.	45 EUR
Costi di transazione	0,04% 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.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Questo prodotto non ha un periodo di detenzione richiesto; tuttavia, si raccomanda di detenere il prodotto per almeno 5 anni. Il prodotto è concepito per essere detenuto nel medio termine e gli investitori non dovrebbero aspettarsi di ottenere guadagni a breve termine, in quanto la performance potrebbe essere più volatile in periodi più brevi. Questo prodotto ha una struttura di tipo aperto che consente di riscattare le proprie azioni prima del periodo di detenzione raccomandato. Il prodotto o l'emittente non addebiterà alcuna commissione o penale in caso di disinvestimento prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi alla Società, al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori o alla condotta dell'ideatore, contattare il Compliance Officer di PGIM.

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

Indirizzo postale: Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D02 CK83, Irlanda

I reclami relativi alla condotta delle persone che hanno fornito consulenza o venduto il prodotto vanno indirizzati alle persone interessate o alla loro organizzazione.

Oltre a quanto sopra, è possibile trovare un riepilogo dei diritti degli azionisti sul nostro sito web: www.pgim.com/ucits.

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie in modo da operare una scelta in merito all'opportunità di investire. Ulteriori informazioni sulle performance passate degli ultimi 10 anni e sugli scenari di performance calcolati mensilmente sono disponibili sul nostro sito web www.pgim.com/ucits. La persona che fornisce consulenza o vende il prodotto potrebbe dover fornire ulteriori informazioni come richiesto dalle autorità di regolamentazione finanziaria o dalla legge nazionale.