

## Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto

### **PineBridge Latin America Equity Fund un subfondo de PineBridge Global Funds Unit Class A Accumulating USD (IE00B1B80R65)**

PineBridge Latin America Equity Fund está autorizado en Irlanda y regulado por el Central Bank of Ireland.

Este Subfondo lo gestiona PineBridge Investments Ireland Limited (el "Gestor"), que está autorizado en Irlanda y está supervisado por el Central Bank of Ireland. Si desea conocer más información, consulte la página [www.pinebridge.com](http://www.pinebridge.com) o llame al +35316973939

**Datos exactos a: 26 de julio de 2023**

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

Fondo de inversión OICVM en forma de fondo de inversión colectiva autorizado.

### Plazo

El Subfondo no tiene fecha de vencimiento, no obstante, el Gestor puede cancelarlo en cualquier momento.

### Objetivos

El Subfondo intenta conseguir una tasa de rendimiento superior mediante la inversión en renta variable (es decir, acciones) y valores relacionados con la renta variable de empresas con operaciones en América Latina.

Al menos dos tercios de los activos totales del Subfondo se invertirán en valores negociables de emisores domiciliados o que ejerzan su actividad comercial predominantemente en Brasil, México, Chile, Argentina, Perú, Venezuela y Colombia. El tercio restante del Subfondo se puede invertir en otros valores negociables, incluidas inversiones en otros países de América Latina. El Gestor de inversiones crea la cartera mediante una combinación de listas de alta convicción con un enfoque ascendente, un marco de asignación por países con un enfoque descendente y un marco de asignación por sectores con un enfoque descendente.

Los valores negociables en los que el Subfondo puede invertir son: renta variable y valores relacionados con la renta variable incluidos, entre otros, acciones ordinarias, acciones preferentes y valores que sean convertibles o intercambiables por dichos valores de renta variable, o con warrants para comprar dichos valores de renta variable; instrumentos basados en índices de renta variable y relacionados con la renta variable incluidos, entre otros, recibos / certificados de participación y pagarés vinculados a un índice bursátil; Recibos de depósito americanos (ADR) / Recibos de depósito internacionales (IDR) / Recibos de depósito Globales (GDR); depósitos en entidades de crédito.

El Subfondo puede invertir hasta un 10% de su valor liquidativo en otros fondos de inversión, incluidos los fondos de inversión inmobiliaria ("REITS"). Estos fondos de inversión deben tener objetivos de inversión y políticas de inversión compatibles con los del Subfondo. El Subfondo también puede utilizar instrumentos financieros derivados como permutas financieras, futuros o contratos por diferencia para obtener exposición a las acciones y el rendimiento de los indicadores financieros. El valor de cualquier inversión de ese tipo en permutas financieras o contratos por diferencia no superarán, en conjunto, el 35% del valor liquidativo del Subfondo. El Subfondo también utiliza contratos de divisas a plazo para gestionar y contrarrestar el riesgo cambiario.

El Subfondo trata de promover características medioambientales y sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad del sector de los servicios financieros (SFDR) por la incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza ("ASG") y otros relativos al riesgo en materia de sostenibilidad en el proceso de inversión del Subfondo y en la valoración global de una empresa. Esto incluye asuntos relacionados con la gobernanza tales como la ética empresarial, la independencia del consejo y la diversidad tanto en la dirección como en el consejo, así

como el impacto medioambiental y factores sociales entre los que se encuentran la gestión de la energía, el impacto de los residuos y las aguas residuales, el impacto en la calidad del aire, la salud y seguridad de los empleados, el compromiso con la comunidad y la gestión de la cadena de suministro.

**Índice de referencia para la Clase de acción** La referencia es MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index.

**Referencia** El Subfondo está gestionado activamente en función de una referencia. Muchos de los valores del Subfondo también pueden estar presentes en la referencia porque el Gestor de inversiones la usa como base a la hora de construir la cartera, aunque cuenta con cierto margen de decisión para desviarse respecto a la composición y las características de riesgo de la referencia, dentro unos determinados parámetros de riesgo. Por ejemplo, al conocer y limitar las diferencias en las ponderaciones por sectores, países o componentes entre el Subfondo y la referencia. Estas limitaciones variarán a lo largo del tiempo y están sujetas a cambios. El Gestor de inversiones no busca una desviación concreta de la referencia (tracking error) para el Subfondo, pero, en el pasado, esta desviación ha oscilado entre el 1 y el 4%. Esto puede cambiar en cualquier momento.

Aunque el Subfondo puede compartir parte de su composición y determinadas características de riesgo con la referencia, la facultad discrecional del Gestor de inversiones puede hacer que la evolución sea distinta.

**Reembolso y negociación** Esta clase de participación del Subfondo puede reembolsarse previa petición cualquier día de negociación, tal como se indica en el suplemento. El precio que pague o reciba depende del valor liquidativo por participación el día de contratación en el que se compra o vende la participación.

**Política de distribución** Esta clase de participación no distribuye dividendos y los posibles ingresos y beneficios se reinvertirán en el valor liquidativo de las participaciones.

### Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo está destinado a inversores que quieran invertir en acciones y valores relacionados con renta variable de empresas latinoamericanas, que puedan soportar pérdidas a corto y medio plazo, tengan un horizonte de inversión a medio y largo plazo y piensen mantener la inversión al menos 5 años. Los inversores deben estar dispuestos a asumir el nivel de riesgo indicado en la sección "¿Qué riesgos hay y qué puedo obtener a cambio?" El Subfondo está diseñado como parte de una cartera de inversiones diversificada, especialmente para inversores con poca experiencia en este tipo de inversión.

### Información práctica

**Entidad depositaria** El depositario del Subfondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Información adicional** Encontrará los últimos precios de las participaciones y versiones gratuitas en inglés del folleto de PineBridge Global Funds, el suplemento, la ficha informativa, el informe anual y el informe semestral de este subfondo, la tenencia mensual, los días de negociación y dónde está registrado para su comercialización en el Espacio Económico Europeo en [www.pinebridge.com](http://www.pinebridge.com).

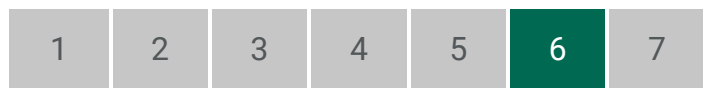
**Clase representativa** La información incluida para esta clase de participación es representativa de las clases de participación del Subfondo que se encuentran disponibles para su suscripción en estos momentos. Los partícipes pueden decidir invertir en otra clase de

participación de acumulación o reparto, con o sin cobertura, con diferentes gastos, evolución, moneda y perfil de riesgo. Pueden consultar la información de las clases de participación representadas en el folleto.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Riesgos

Menor riesgo Mayor riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las

probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, lo que significa el segundo riesgo más alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel alto, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de PineBridge Investments Ireland Limited de pagarle como muy probable.

**Tenga presente el riesgo de cambio.** En determinadas circunstancias puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que perciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas y de si la clase de acciones está o no cubierta.

## Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

**Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.**

**Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.**

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

**Desfavorable:** este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2015 y abril de 2020.

**Moderado:** este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio de 2014 y junio de 2019.

**Favorable:** este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2015 y diciembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
<b>Mínimo</b>	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
<b>Tensión</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	340 USD -96,6%	250 USD -52,1%
<b>Desfavorable</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	5.300 USD -47,0%	6.490 USD -8,3%
<b>Moderado</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.030 USD -9,7%	8.820 USD -2,5%
<b>Favorable</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	13.650 USD 36,5%	13.460 USD 6,1%

## ¿Qué pasa si PineBridge Investments Ireland Limited no puede pagar?

Es improbable que los inversores sufran pérdidas financieras por un fallo del Gestor, dado que los activos del Subfondo y los del Gestor están segregados.

No hay un plan de compensación ni garantías para compensar posibles pérdidas.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

## Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

<b>Ejemplo de inversión 10.000 USD</b>	<b>En caso de salida después de 1 año</b>	<b>En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)</b>
<b>Costes totales</b>	1.070 USD	2.152 USD
<b>Incidencia anual de los costes*</b>	10,6%	4,4%

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,8% antes de deducir los costes y del -2,5% después de deducir los costes.

## Composición de los costes

<b>Costes únicos de entrada o salida</b>		<b>Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año</b>
<b>Costes de entrada</b>	5,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	500 USD
<b>Costes de salida</b>	3,00% de su inversión antes de que se le pague.	300 USD
<b>Costes corrientes detraídos cada año</b>		<b>Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año</b>
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	2,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	210 USD
<b>Costes de operación</b>	0,60% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	60 USD
<b>Costes accesorios detraídos en condiciones específicas</b>		<b>Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año</b>
<b>Comisiones de rendimiento</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

### Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Subfondo está diseñado para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo; el inversor debe estar dispuesto a mantener la inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión en cualquier momento durante este periodo sin penalización, al valor liquidativo vigente, o mantener su inversión durante más tiempo. Si reembolsa su inversión antes, el riesgo de una rentabilidad inferior o incluso de pérdidas es mayor. Consulte el folleto de PineBridge Global Funds y el suplemento del Subfondo para más información.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre este Subfondo, el Gestor o la persona que le aconsejó sobre el mismo, o se lo vendió, puede ponerse en contacto con el Gestor en el teléfono +35316973232, escribiendo a The Observatory Building – 4th Floor, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, o mediante el formulario que encontrará en [www.pinebridge.com/complaint](http://www.pinebridge.com/complaint).

## Otros datos de interés

**Coste, rentabilidad y riesgo** Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología recomendada por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados más arriba provienen exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Subfondo y esta rentabilidad histórica no indica rentabilidades futuras. Por consiguiente, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no recupere las rentabilidades mostradas.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión exclusivamente en los escenarios mostrados.

**Escenarios de rentabilidad** Se pueden consultar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en [https://www.pinebridge.com/\\_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge\\_risk\\_performance\\_calculations.xlsx](https://www.pinebridge.com/_assets/pdfs/funds/priips/pinebridge_risk_performance_calculations.xlsx).

**Rentabilidad histórica** Puede descargar los datos de rentabilidad histórica de los últimos 10 años desde nuestro sitio web [www.pinebridge.com/pastperformance](http://www.pinebridge.com/pastperformance)