

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts: PGIM Absolute Return Bond Fund (der „Fonds“) – USD I Accumulation (die „Klasse“)

PRIP-Hersteller: PGIM Investments (Ireland) Limited

ISIN: IE00BD1DGS80

Website: www.pgim.com/ucits

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +44 (0)20 7766 2400.

Die irische Zentralbank („CBI“) ist für die Aufsicht über PGIM Investments (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

PGIM Funds plc (die „Gesellschaft“) wird von PGIM Investments (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft sind jeweils in Irland zugelassen und werden durch die CBI beaufsichtigt.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 29. November 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein Teilfonds eines offenen Umbrella-Fonds, der von der irischen Zentralbank gemäß den OGAW-Vorschriften (in der jeweils gültigen Fassung) zugelassen wurde.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum.

Ziele

Der Fonds strebt eine Outperformance des ICE BofA US 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (die „Benchmark“) auf Basis der Gesamterträge über einen vollen Marktzyklus an. Es kann nicht garantiert werden, dass das Anlageziel erreicht wird.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und versucht, durch Investitionen in eine Vielzahl von Schuldtiteln und -instrumenten Mehrwert zu generieren. Die Benchmark wird nur zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.

Die Anlagen des Fonds können Schuldtitel umfassen, die von Staaten, staatlichen Stellen, staatlich geförderten Einrichtungen, supranationalen oder kommunalen Emittenten oder Unternehmen begeben wurden, sowie durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere, hypothekarisch besicherte Wertpapiere, durch Wohnimmobilien besicherte Wertpapiere, Rule 144A-Wertpapiere, bestimmte Kreditinstrumente, genussscheinähnliche Wertpapiere, Vorzugsaktien und Privatplatzierungen, die alle bestimmten Einschränkungen unterliegen, wie in der Ergänzung des Fonds dargelegt.

Die Anlagen des Fonds können von US- oder Nicht-US-Emittenten begeben werden. Diese Anlagen können fest- oder variabel verzinslich sein und auf US-Dollar oder nicht auf US-Dollar lauten.

Der Fonds kann auch in wesentlichem Umfang zu Anlage-, Risikomanagement- oder Absicherungszwecken börsen- oder außerbörslich gehandelte Derivate wie Futures und Optionen, Credit Default Swaps, Forward-Kontrakte, Total-Return-Swaps, Zinsswaps und Swap-Optionen (Swaptions) einsetzen, deren Basiswerte - Anleihen sind, in die der Fonds direkt investieren kann, oder Zinsen, Indizes und Währungen. Der Fonds kann außerdem Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung einsetzen.

Der Fonds darf durch den Einsatz von Derivaten nicht über 1500 % seines Nettoinventarwerts hinaus gehebelt werden.

Der Anlageverwalter hat festgelegt, dass der Fonds Nachhaltigkeitsmerkmale bewirbt,

da der interne Bewertungsprozess verwendet wird, der Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien analysiert, die vom ESG-Ausschuss von PGIM Fixed Income festgelegt wurden, und daher gemäß Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“) eingestuft ist. Der Fonds ist bestrebt, Anlagen in Emittenten zu vermeiden, die Tätigkeiten ausüben, die nicht mit den vom ESG-Ausschuss festgelegten Kriterien für sozial verantwortliche Anlagen vereinbar sind. Obwohl der Fonds Nachhaltigkeitsmerkmale bewirbt, hat er nachhaltige Anlagen nicht als sein Anlageziel festgelegt.

Derzeit ist nicht beabsichtigt, Dividenden für die Klasse zu erklären. Der Nettoertrag aus Kapitalanlagen, der der Klasse zugeordnet wird, soll im Fonds verbleiben, wodurch sich der Nettoinventarwert je Anteil der Klasse erhöht.

Anleger können ihre Anteile an jedem Geschäftstag des Fonds kaufen und verkaufen.

Die Anteile lauten auf US-Dollar. Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.

Der Fonds richtet sich an Anleger, die ein lang- oder kurzfristiges Engagement in einem diversifizierten Portfolio anstreben, das hauptsächlich aus einkommensstarken Schuldtiteln globaler Unternehmen und Organisationen besteht. Anleger des Fonds sollten bereit sein, die mit einer solchen Anlage verbundenen Risiken zu akzeptieren.

Die Vermögenswerte des Fonds werden über die Verwahrstelle der Gesellschaft gehalten, bei der es sich um State Street Fund Services (Ireland) Limited handelt. Weitere und andere praktische Informationen, einschließlich des aktuellen Prospekts und der aktuellen Ergänzung (einschließlich des SFDR-Anhangs), des Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds und des jüngsten Jahresabschlusses, können Sie bei der entsprechenden Vertriebsstelle oder auf unserer Website erhalten: www.pgim.com/ucits. Alle diese Dokumente sind in englischer Sprache in Papierform verfügbar und auf Anfrage kostenlos erhältlich. Der Prospekt ist auch auf Deutsch erhältlich. Die Vermögenswerte des Fonds sind von den anderen Fonds der Gesellschaft getrennt. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Fonds nicht zur Erfüllung der Verbindlichkeiten eines anderen Fonds verwendet werden können. Dieses Basisinformationsblatt beschreibt nur den Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Zwischenberichte und Abschlüsse werden für die Gesellschaft und nicht für den Fonds erstellt. Sie können jederzeit alle oder einen Teil Ihrer Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Fonds der Gesellschaft umtauschen. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Abschnitt „Umwandlung von Anteilen“ des Prospekts.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger gedacht. Das Ziel des Anlegers für diese Investition sollte wie oben beschrieben an dem des Produkts ausgerichtet werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen.

Wir haben dieses Produkt als 2 von 7 eingestuft, was ein geringes Risiko bedeutet. Damit sind die potenziellen Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung als niedrig einzustufen.

Wenn die Produktwährung von Ihrer Anlagewährung abweicht, gilt Folgendes: Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Aufgrund von Effekten ungewöhnlicher Marktbedingungen könnten weitere Risiken ausgelöst werden, wie etwa Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und eines geeigneten Stellvertreters in den letzten 10 Jahren. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2018 und Januar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Juni 2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Anlagebeispiel: USD 10.000.

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.550 USD	5.960 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-44,53%	-9,82%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.360 USD	10.680 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,42%	1,32%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.400 USD	11.560 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,02%	2,95%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.270 USD	12.630 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,74%	4,79%

Was geschieht, wenn PGIM Investments (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie können aufgrund eines Ausfalls des Fonds, der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten oder Kontrahenten einen finanziellen Verlust erleiden. Diese Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder -garantiesystem gedeckt. Die Vermögenswerte des Fonds sind von den Vermögenswerten des Herstellers getrennt. Daher wird im Falle eines Ausfalls des Herstellers das Vermögen des Fonds nicht berührt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	90 USD	533 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,9%	0,9% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,8 % vor Kosten und 2,9 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige	0,47 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres für die Verwaltung Ihrer Investitionen.	47 USD
Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,43 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen.	43 USD
Transaktionskosten	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Dieses Produkt hat keine erforderliche Haltedauer. Es wird jedoch empfohlen, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre halten. Das Produkt ist für eine mittelfristige Anlage konzipiert. Anleger sollten nicht mit kurzfristigen Gewinnen rechnen, da die Wertentwicklung über kürzere Zeiträume volatiler sein kann. Dieses Produkt hat eine offene Struktur, die es Ihnen ermöglicht, Ihre Anteile vor der empfohlenen Haltedauer zurückzugeben. Für eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer werden weder vom Produkt noch vom Emittenten Gebühren oder Vertragsstrafen erhoben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Beschwerden über das Unternehmen, das Basisinformationsblatt oder das Verhalten des Herstellers haben, wenden Sie sich bitte an den Compliance Officer von PGIM.
E-Mail: pgim.ucits.complaints@pgim.com

Postanschrift: Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D02 CK83, Irland

Beschwerden über das Verhalten der Person(en), die das Produkt berät/beraten oder verkauft/verkaufen, sollten an die Person(en) oder deren Organisation gerichtet werden.

Im Anschluss an das Vorstehende finden Sie eine Zusammenfassung der Anteilseignerrechte auf unserer Website unter www.pgim.com/ucits.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über die Anlage in dem Fonds zu treffen. Weitere Informationen über die Wertentwicklung in der Vergangenheit (10 Jahre) und die monatlich berechneten Performance-Szenarien finden Sie auf unserer Website unter www.pgim.com/ucits. Die Person, die Sie zu dem Produkt berät oder es an Sie verkauft, muss Ihnen möglicherweise zusätzliche Informationen zur Verfügung stellen, die von ihrer Finanzaufsichtsbehörde oder nach nationalem Recht verlangt werden.