

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 European Corporate ESG Bond Fund (der „Fonds“) – EUR I Accumulation (die „Klasse“)

PRIIP-Hersteller: PGIM Funds plc

ISIN: IE00BD0YSM05

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 Funds plc 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 30. November 2023.

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 an, eine Gesamtrendite durch eine Kombination aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs zu erzielen, die mit einem umsichtigen Risikomanagement vereinbar ist, wobei bei der Auswahl der Wertpapiere ökologische, soziale und Governance-Grundsätze („ESG-Grundsätze“) angewendet werden.

Der Fonds investiert primär in festverzinsliche Wertpapiere, die an regulierten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann ferner in von Staaten, staatlichen Stellen, staatlich gesponserten Einrichtungen supranationalen Emittenten oder privaten Emittenten begebene Schuldtitel, Optionsscheine, forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS), Kapitaltitel und Geldmarktfonds oder kurzfristige Rentenfonds investieren.

Der Fonds nutzt den Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index als Benchmark (die „Benchmark“). Die Benchmark verfolgt die Wertentwicklung des auf Euro lautenden Marktes für festverzinsliche Unternehmensanleihen mit einer Endlaufzeit von mindestens einem Jahr (unabhängig von der Optionalität). Der Fonds wird zwar aktiv verwaltet, Anleger sollten jedoch beachten, dass die Benchmark für Risikomanagementzwecke sowie zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet wird. Die Benchmark ist kein Referenzindex für die Erfüllung der vom Fonds geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale.

Für die Anlagen des Fonds, einschließlich seiner Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen, gelten die VAG-Anlagebeschränkungen. Diese sehen vor, dass Wertpapiere ein Rating von mindestens B- (Standard & Poor's und Fitch) oder B3 (Moody's) oder ein gleichwertiges Rating einer anderen Ratingagentur halten müssen. Wenn kein Rating vorliegt, müssen sie nach Einschätzung des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität sein. Vermögenswerte, die unter das jeweils geltende Mindestrating herabgestuft wurden, dürfen zusammen nicht mehr als 3 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen. Der Anlageverwalter wird die von einem Organismus für gemeinsame Anlagen, in den der Fonds investiert, gehaltenen Basiswerte prüfen, um sicherzustellen, dass es nicht zu Verstößen gegen diese VAG-Anlagebeschränkungen kommt.

Der Fonds bewirbt Nachhaltigkeitsmerkmale durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren in seinen Anlageprozess und ist daher gemäß Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“) eingestuft.

Der Fonds kann außerdem zu Anlage- oder Absicherungszwecken börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Derivate einsetzen, einschließlich Futures und Optionen, Credit Default Swaps, Credit Default Swap-Indizes, Devisenterminkontrakte, Zinsswaps und Währungsswaps, deren zugrundeliegende Vermögenswerte Anleihen sind, in die der Fonds direkt investieren kann (wie hierin beschrieben), sowie Zinssätze, Währungen und Indizes. Der Fonds kann außerdem

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung einsetzen.

Der Fonds darf durch den Einsatz von Derivaten nicht über 100 % seines Nettoinventarwerts hinaus gehebelt werden.

Der Anlageverwalter hat festgestellt, dass der Fonds aufgrund seines internen Bewertungsprozesses, in dessen Rahmen Wertpapiere anhand von ESG-Kriterien analysiert werden, die vom ESG-Ausschuss von PGIM Fixed Income („der ESG-Ausschuss“) festgelegt wurden, Nachhaltigkeitseigenschaften fördert. 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 Nachhaltigkeitseigenschaften fördert, hat der Fonds keine nachhaltigen Anlagen zum Anlageziel.

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 Euro. Die Basiswährung des Fonds ist der Euro.

Der Fonds richtet sich an Anleger, die (i) ein kurz- oder langfristiges Engagement in börsennotierten festverzinslichen Wertpapieren eingehen möchten, die von einer national anerkannten statistischen Rating-Organisation mit Investment-Grade-Status bewertet wurden oder, falls sie nicht bewertet wurden, nach Einschätzung des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität wie derart bewertete Wertpapiere sind, und (ii) bei der Auswahl der Wertpapiere ESG-Grundsätze anwenden möchten. Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating weisen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von BBB-/Baa3 oder höher auf. 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.

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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 auszubezahlen.

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 Juli 2021 und September 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2013 und September 2018.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre. Anlagebeispiel: EUR 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 | 7.210 EUR | 7.310 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -27,93% | -6,08% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 8.440 EUR | 8.710 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -15,63% | -2,72% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10.240 EUR | 11.490 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 2,41% | 2,83% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11.050 EUR | 12.110 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 10,53% | 3,90% |

Was geschieht, wenn PGIM Funds plc nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie können aufgrund eines Ausfalls des Fonds 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 und wie lange Sie das Produkt halten. 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 EUR werden angelegt.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 68 EUR | 339 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 0,7% | 0,7% 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 3,5 % vor Kosten und 2,8 % 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 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen. | 0 EUR |
| Laufende Kosten [pro Jahr] | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,42 % 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. | 42 EUR |
| Transaktionskosten | 0,26 % 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. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 26 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an. | 0 EUR |

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 volatil 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

Sie haben als Anteilseigner von PGIM Funds plc kein Recht, sich beim Financial Services and Pensions Ombudsman über die Verwaltung von PGIM Funds plc zu beschweren.

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.

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.