

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product: PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund (het "Fonds") - USD I Accumulation (de "Klasse")

Priip-ontwikkelaar: PGIM Funds plc

ISIN: IE00BDF5KX37

Website: www.pgim.com/ucits

Bel +44 (0)20 7766 2400 voor meer informatie.

De Central Bank of Ireland ("CBI") is verantwoordelijk voor het toezicht PGIM Funds plc met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

PGIM Funds plc (de "Vennootschap") is beheerd door PGIM Investments (Ireland) Limited (de "Beheerder"). Aan de Vennootschap en de Beheerder is een vergunning verleend in Ierland en ze staan onder toezicht van de CBI.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op datum van 30 november 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een subfonds van een open-ended paraplufonds waaraan de Centrale Bank van Ierland overeenkomstig de UCITS Regulations (zoals gewijzigd) vergunning heeft verleend.

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum.

Doelstellingen

Het Fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn. Het Fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven die gevestigd zijn in of anderszins economisch verbonden zijn met opkomende markten. Het Fonds kan een groot deel van zijn vermogen in één land of regio beleggen.

De referentiewaarde van het Fonds is de MSCI Emerging Markets Index (de "Referentiewaarde"), maar de Subbeleggingsbeheerder kan de beleggingen van het fonds naar eigen inzicht selecteren. Het Fonds wordt actief beheerd en heeft niet de intentie om de Referentiewaarde te volgen. De Referentiewaarde wordt alleen door het Fonds gebruikt voor prestatievergelijking.

Om te bepalen welke effecten worden gekocht en verkocht, analyseert de Subbeleggingsbeheerder van het Fonds individuele ondernemingen die zich bevinden in opkomende markten of anderszins economisch daaraan zijn verbonden, die zich volgens de Subbeleggingsbeheerder in de beginstadia van groeiversnelling bevinden vanwege: innovatie in een technologie, product, of dienst die het bestaande concurrentielandschap van een sector verstoort; een nieuwe productcyclus of markuitbreiding; versnelling van de sectorgroei; een grotere markt voor het product of de dienst van het bedrijf; nichemarktleiderschap; een herstructurering van de organisatie waarvan de onderneming profiteert.

Het Fonds promoot duurzaamheidskenmerken door de integratie van milieu-, sociale en governancefactoren ("ESG") in zijn beleggingsproces en is daarom ingedeeld onder artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR"). Het Fonds streeft naar een gewogen gemiddelde koolstofintensiteit die ten minste 50% lager is dan die van de referentiewaarde van het Fonds.

Het fonds kan zonder beperking beleggen in niet-Amerikaanse aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, belegt doorgaans in een aantal verschillende landen en kan een aanzienlijk deel van het vermogen beleggen in bedrijven in opkomende markten. The Fund's investments may be geographically concentrated. Dit kan resulteren in meer uitgesproken risico's op basis van economische omstandigheden die een of meer landen of regio's meer of minder treffen dan andere landen of regio's.

Het fonds kan ook aanvullend liquide middelen aanhouden en beleggen in geldmarktinstrumenten die kunnen bestaan uit termijndeposito's, instrumenten van

beleggingskwaliteit met een vaste of variabele rente, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) certificates of deposit, bankaccepten, vrij verhandelbare promesses, commercial paper, schuldeffecten met een variabele rente (FRN), schuldbrieven, door activa gedekt commercial paper, staatsobligaties, bedrijfsobligaties, door activa gedekte effecten (ABS) en geldmarktfondsen. De hefboomwerking voor het fonds als gevolg van het gebruik van derivaten mag niet groter zijn dan 100% van de intrinsieke waarde.

Het Fonds belegt niet in bedrijven die worden vermeld op bepaalde uitsluitingslijsten gepubliceerd door derden en gebaseerd op ESG-overwegingen, zoals beschreven in het Supplement van het Fonds.

Momenteel wordt niet verwacht dat dividenden zullen worden gedeclareerd voor de klasse. De netto beleggingsopbrengsten die aan de klasse kunnen worden toegerekend, zullen naar verwachting door het Fonds worden behouden, wat de intrinsieke waarde per aandeel van de Klasse zal verhogen.

Beleggers kunnen aandelen kopen en verkopen op elke werkdag voor het fonds.

De aandelen luiden in Amerikaanse dollar. De basisvaluta van het Fonds is Amerikaanse dollar.

Het Fonds is bedoeld voor beleggers die op lange termijn willen beleggen in beursgenoteerde aandelen en aan aandelen verwante effecten, genoteerd op beurzen wereldwijd, inclusief in opkomende markten. Beleggers in het Fonds moeten bereid zijn de risico's te aanvaarden die verbonden zijn aan een belegging in effectenmarkten.

De activa van het fonds worden aangehouden via de depositaris van de vennootschap, State Street Fund Services (Ireland) Limited. U kunt nadere en andere praktische informatie, waaronder het huidige prospectus en supplement (inclusief SFDR-bijlage), intrinsieke waarde per aandeel van het Fonds en de meest recente jaarrekening verkrijgen bij de toepasselijke distributeur of op onze website: www.pgim.com/ucits. Al deze documenten zijn in het Engels op papier beschikbaar en worden op verzoek kosteloos verstrekt. Het prospectus is ook beschikbaar in het Duits. Het vermogen van het Fonds zijn gescheiden van andere fondsen van de Vennootschap. Dit betekent dat de activa van een fonds niet kunnen worden gebruikt om aan de verplichtingen van een ander fonds te voldoen. Dit Essentiële-informatiedocument beschrijft alleen het Fonds; het prospectus en de jaarverslagen en halfjaarverslagen en rekeningen zijn opgesteld voor de Vennootschap en niet voor het Fonds. U kunt te allen tijde uw aandelen in het Fonds geheel of gedeeltelijk omzetten in aandelen in een ander Fonds van de Vennootschap en u kunt hierover meer informatie verkrijgen in het hoofdstuk Conversie van Aandelen in het prospectus.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is bedoeld voor retail- en institutionele beleggers. De doelstelling van de belegger voor deze belegging moet worden afgestemd op die van het product zoals hierboven beschreven.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Laag risico

Hoog risico

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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

Als de valuta van het product niet de valuta is waarin u belegt, dan geldt het volgende: Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Door de effecten van ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen andere risico's ontstaan, zoals tegenpartijrisico en liquiditeitsrisico.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoog risico. De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties worden hierdoor op een middelgroot-hoog niveau ingeschat.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaar. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en september 2023.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2015 en februari 2020.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en februari 2021.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Voorbeeld belegging: USD 10.000.

		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2.250 USD	1.690 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-77,50%	-29,89%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5.160 USD	5.170 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-48,36%	-12,35%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.360 USD	12.730 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	3,60%	4,95%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	20.310 USD	29.430 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	103,14%	24,10%

Wat gebeurt er als PGIM Funds plc niet kan uitbetalen?

U kunt financieel verlies lijden als gevolg van het in gebreke blijven van het Fonds. Deze verliezen worden niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel. Het vermogen van het fonds zijn gescheiden van de activa van de ontwikkelaar. Indien de ontwikkelaar in gebreke blijft, zullen de activa van het Fonds niet worden aangetast.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- USD 10.000 is belegt.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	225 USD	1.127 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	2,3%	2,4% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,4 % vóór de kosten en 4,9 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 USD
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 USD
Lopende kosten [die elk jaar in rekening worden gebracht]		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,95% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten voor het beheer van uw beleggingen van het afgelopen jaar.	95 USD
Transactiekosten	1,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	130 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Dit product heeft geen vereiste periode van bezit; er wordt echter aanbevolen om het product ten minste 5 jaar te houden. Het product is ontworpen om op middellange termijn te worden aangehouden en beleggers mogen geen winst op korte termijn verwachten, aangezien het rendement op kortere termijn volatieler kan zijn. Dit product heeft een open-end structuur, zodat u uw aandelen vóór de aanbevolen periode van bezit kunt aflossen. Er worden door het product of de emittent geen kosten of sancties in rekening gebracht voor verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft over de Vennootschap, het Essentiële-informatiedocument of het gedrag van de ontwikkelaar, neem dan contact op met de Compliance Officer van PGIM.

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

Postadres: Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D02 CK83, Ierland

Als aandeelhouder van PGIM Funds plc hebt u niet het recht om bij de Financial Services and Pensions Ombudsman een klacht in te dienen over het beheer van PGIM Funds plc.

Klachten over het gedrag van de persoon of personen die het product adviseren of verkopen, moeten aan deze persoon of personen of aan hun organisatie worden gericht.

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt om te beslissen of u in het Fonds wilt beleggen. Meer informatie over de prestaties over 10 jaar in het verleden en de maandelijks berekende prestatiescenario's zijn beschikbaar op onze website www.pgim.com/ucits. De persoon die het product adviseert of verkoopt moet u mogelijk aanvullende informatie verstrekken zoals vereist door hun financiële toezichthouder of nationale wetgeving.