

Asian High Yield Fund - D2 Class Income Units

30 noviembre 2022

Investment advisor

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Principal Fixed Income es un equipo de inversión dentro de Principal Global Investors. Tiene experiencia en todos los sectores y tipos de títulos de renta fija importantes, aunque con capacidad de firma en gestión de estrategias de deuda corporativa.

Fund managers

Howe Chung Wan

18 años de experiencia en el sector

Prakash Gopalakrishnan

21 años de experiencia en el sector

Objetivo de inversión

El Fondo busca ofrecer una rentabilidad consistente compuesta por ingresos y, a largo plazo, crecimiento del capital. El Fondo invertirá al menos el 70% de su valor liquidativo en una cartera de valores asiáticos de renta fija de alto rendimiento con el objetivo de capturar oportunidades de crecimiento en Asia con un perfil de volatilidad más bajo. El Fondo también puede invertir en mercados globales desarrollados y emergentes fuera de Asia, y estos valores se clasificarán generalmente por debajo del grado de inversión.

Index

ICE BofA Asian Dollar High Yield Index*

Datos del fondo

Tamaño del fondo	\$35.1m
Moneda base	USD
Domicilio del fondo	Irlanda
Reúne requisitos UCITS	Sí
Cotización	Diaria
Negociación	10:00 h Dublín 5pm Hong Kong SAR
SFDR Categorisation	Article 8

Datos de la clase de unidad

Fecha de lanzamiento	08 ene 2020
Currency	USD
Minimum investment	US\$1,000
Comisión de gestión	0.70% pa
Distribución de ingresos	Income
Distribution frequency:	

Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el inicio
Fondo, Acumulado Neto	11,71	-0,41	-18,49	-18,86	-	-	-26,62
Índice Acumulado	18,73	-1,96	-26,53	-28,02	-	-	-36,36
Fondo, Anualizado Neto	11,71	-0,41	-18,49	-18,86	-	-	-10,13
Índice Anualizado	18,73	-1,96	-26,53	-28,02	-	-	-14,44

Rendimiento de 12 meses (%)

dic 17 - nov 18	dic 18 - nov 19	dic 19 - nov 20	dic 20 - nov 21	dic 21 - nov 22
-	-	-	-12,23	-18,86

Análisis de riesgo

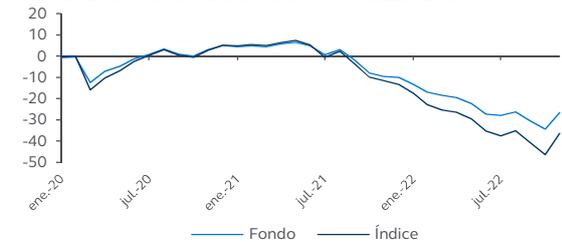
	1 Año
Ratio de información	1,0
Alfa	-1,5
Error de Seguimiento	9,5
Desviación estándar	16,2
Beta	0,6

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Fuente: Administrador del fondo: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC desde febrero de 2011, los datos de rentabilidad anteriores a esta fecha se obtienen de PGI y/o sus filiales y el Índice.

Datos: A partir de diciembre de 2018, los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Los datos de rentabilidad que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo de entrada/salida potencial, por lo que la rentabilidad que recibe un inversor pueden ser inferior. Antes de diciembre de 2018, los datos de rentabilidad que se muestran se basan en los precios de cierre del mercado a final de mes del Fondo. (Véase la nota sobre rentabilidad para obtener más información).

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Calidad crediticia media	BBB-	BB-
Rentabilidad actual	6,7	8,0
Yield to Worst	12,5	14,3
Rentabilidad al vencimiento	12,5	14,0
Option Adjusted Duration (Years)	2,2	2,8

Todas las rentabilidades que se indican en la hoja informativa se han calculado por cartera y sin descontar impuestos y gastos.

10 principales posiciones %

	Fondo
United States Treasury Note/Bond	2,9
Mgm China Holdings Ltd	2,3
Renew Power Pvt Ltd	1,9
Adaro Indonesia Pt	1,9
Network I2i Ltd	1,9
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd	1,8
Melco Resorts Finance Ltd	1,8
Wynn Macau Ltd	1,7
Abja Investment Co Pte Ltd	1,4
New Metro Global Ltd	1,4
Total	19,1

Número de posiciones

119

Geographic allocation (%)

	Fondo	Diferencia
India	23,6	-1,7
China	21,7	-7,6
Estados Unidos	18,7	18,7
Indonesia	10,3	2,6
Macau	7,2	-3,6
Hong Kong	5,9	-3,8
Filipinas	2,9	2,6
Pakistan	2,2	-2,0
Singapur	2,2	-0,6
Corea Del Sur	1,9	1,3
Mongolia	1,0	-1,4
Sri Lanka	0,7	0,7
Malasia	0,6	0,6
Otros	1,2	-5,9

Calidad crediticia %

	Fondo	Difference
AAA	18,8	18,8
A	1,3	1,3
BBB	4,0	4,0
BB	47,8	-17,3
B	16,2	-10,6
CCC and Below	3,6	-4,5
Not Rated	8,2	8,2

La calidad crediticia se refiere a las calificaciones crediticias de los valores subyacentes del Fondo según la calificación de Standard & Poor's o Moody's Investors Service, que por lo general van de AAA/Aaa (más alta) a C/D (más baja). Si Moody's y S&P asignan calificaciones diferentes, se emplea la calificación más alta. Las metodologías de calificación y las calificaciones individuales pueden cambiar a lo largo del tiempo.

Asignación por sectores %

	Fondo	Diferencia
Inmobiliario	15,6	1,3
Leisure	11,5	-3,7
Servicios públicos	11,3	-2,0
Banking	9,3	-8,1
Industria básica	9,1	-2,7
Sovereign	8,8	1,1
Financial Services	5,4	4,0
Energía	3,7	-1,2
Telecomunicaciones	3,1	0,9
Technology & Electronics	2,6	1,6
Transportes	2,3	-1,3
Automotive	1,6	0,3
Bienes de capital	1,1	-0,5
Otros	0,0	-4,3
Efectivo	14,5	14,5

Códigos del fondo

ISIN	IE00BK1X4P03
Lipper	68590686
SEDOL	BK1X4P0
CUSIP	G72481461
Valoren	51869911
WKN	A2PX19

Registro

Alemania, Austria, Bélgica, España
Finlandia, Francia, Guernsey, Irlanda, Italia, Jersey, Luxemburgo, Macao, Países Bajos, Reino Unido, Singapur, Suecia y Suiza

No todas las clases de participaciones se encuentran registradas en los países que se enumeran; para obtener más información, póngase en contacto con su representante de ventas. En Italia, el Fondo está registrado solo para inversores cualificados.

Advertencias de riesgo

- El valor de mercado de los títulos de deuda se ve afectado por los cambios en los tipos de interés vigentes y el Fondo puede estar expuesto al riesgo de crédito al invertir en títulos de deuda.
- Existen riesgos de incumplimiento y liquidez asociados con la inversión en valores de alto rendimiento y en valores por debajo del grado de inversión.
- Existen riesgos específicos adicionales asociados con las inversiones en los mercados emergentes, incluidos riesgos de inestabilidad jurídica, política y fiscal, liquidación, liquidez, divisa, normas contables y custodia.
- Existen riesgos específicos asociados con el uso de instrumentos derivados, incluidos riesgos de contraparte, posición, liquidez, liquidación, correlación y legal.
- Existe el riesgo de que el capital del inversor se erosione debido a que las comisiones y gastos se carguen al capital de la clase de participación en lugar de a sus ingresos.
- Esta clase de unidad carece de cobertura. Las clases de unidad sin cobertura se exponen a riesgos y niveles de volatilidad mayores.

Información de rendimiento

Información importante sobre el índice: El Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar al ICE BofA Asian Dollar High Yield Index (el "Índice"). Sin embargo, la composición del Índice no se tiene en cuenta en el proceso de gestión de inversiones y el gestor de carteras mantiene plena discreción para seleccionar inversiones para el Fondo de acuerdo con la política de inversión anterior.

Este documento presenta el rendimiento de esta clase de unidad en particular del Fondo desde la fecha de inicio de la clase de unidad en su moneda de clase de unidad, como se especifica en la primera página.

Antes del 31 de diciembre de 2018, los cálculos de rendimiento de los datos reflejan los precios de cierre de mercado de fin de mes de los activos del Fondo. Desde el 1 de enero de 2019, los datos de rentabilidad indicados se basan en los precios del valor liquidativo (NAV) del fondo del último día hábil irlandés del mes. Para los fondos que no estén abiertos a negociación en este día, este será un valor liquidativo indicativo. Como resultado, es posible que la rentabilidad declarada y las rentabilidades reales de la inversión disponibles para los inversores sean diferentes.

Para las clases de unidad de ingreso, los rendimientos se miden sobre la base de un rendimiento total, es decir, el ingreso neto de inversión más la ganancia o pérdida de capital de la inversión.

Los datos de rendimiento que se muestran son netos de comisiones y otros cargos, pero excluyen cualquier cargo potencial de entrada/salida, ya que los rendimientos que recibe un inversor pueden ser menores.

Declaraciones

Principal Global Investors ("PGI") es el brazo de administración de activos del Principal Financial Group e incluye (entre otras entidades): Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") y cualquier Sub-Asesor del Fondo. PGIE ha sido nombrado Distribuidor del Fondo y ha identificado que el Fondo es compatible con las necesidades, características y objetivos de los inversores tanto institucionales como minoristas. Sin embargo, tenga en cuenta que PGI no distribuye directamente a los inversores minoristas, que deben buscar asesoramiento de inversión independiente antes de decidir si el fondo en cuestión es adecuado para satisfacer sus necesidades y objetivos de inversión.

Los detalles completos de los riesgos asociados con la inversión en el Fondo se detallan en el Folleto del Fondo, el Suplemento y el Documento de Información del Inversor Clave ("KIID"). Este documento puede no incluir todas las comisiones y los gastos relacionados con el Fondo. La información sobre los costos y cargos asociados con el Fondo se proporciona en la divulgación previa de MiFID II. Estos documentos están disponibles en nuestro sitio web en PrincipalAM.com y le recomendamos que los lea antes de invertir para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir. Cualquier persona que venda o le asesore sobre el Fondo puede cobrarle costos adicionales y usted debe solicitar información sobre dichos costos y cargos a esa persona.

Este documento está destinado únicamente para fines informativos. No es una oferta ni una solicitud a nadie para suscribirse a las unidades del Fondo. No debe interpretarse como un consejo de inversión. No se ofrecen garantías de que se logre el objetivo de inversión del Fondo. Los comentarios se basan en las condiciones actuales del mercado, no hay seguridad de que tales eventos o proyecciones ocurran y que las condiciones reales puedan ser significativamente diferentes. Las expresiones de opinión y las predicciones contenidas en este documento son precisas a la fecha de emisión y están sujetas a cambios sin previo aviso. La referencia a una inversión o seguridad específica no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener dicha inversión o seguridad, y se proporciona con fines ilustrativos. Los porcentajes no siempre suman el 100% debido al redondeo.

El Fondo puede ofrecer diferentes clases de unidades que pueden estar sujetas a diferentes comisiones y gastos (que podrían afectar el rendimiento) y pueden no estar disponibles para todos los inversores. Si el Fondo ofrece clases de participaciones cubiertas, las rentabilidades de dichas clases de participaciones pueden diferir de las clases de participaciones denominadas en la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de participaciones cubierta.

Las cifras publicadas tienen carácter meramente informativo y proporcionan datos de la rentabilidad de un índice comparable. El método de cálculo de la rentabilidad puede diferir entre el Fondo y su índice. Además, no es posible invertir en un índice.

La información en este documento se ha derivado de fuentes que se consideran precisas a la fecha de emisión y se deriva de PGI o sus afiliados, a menos que se indique lo contrario. La información derivada de fuentes distintas a PGI o sus afiliadas se considera confiable, sin embargo, no verificamos ni garantizamos de forma independiente su exactitud o validez. Sin perjuicio de las disposiciones en contrario de la legislación aplicable, las sociedades de Principal Financial Group y sus empleados o consejeros no ofrecen garantías respecto a la fiabilidad o la exactitud de este documento, ni aceptan responsabilidades que pudieran derivarse de errores u omisiones que pueda presentar el mismo por otros motivos (incluido el de negligencia).

Este documento no tiene como fin distribuirse a, ni que lo utilicen, personas o entidades en jurisdicciones o países en que su distribución o su uso contravengan leyes o reglamentos locales. Cuando este documento se emite en los siguientes países / jurisdicciones, es emitido por las entidades anotadas:

- En Europa, por Principal Global Investors (EU) Limited, Sobo Works, Windmill Lane, Dublin D02 K156, Irlanda. Principal Global Investors (EU) Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los clientes que no contactan directamente con Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") o Principal Global Investors (EU) Limited ("PGI EU") no se beneficiarán de las protecciones que ofrecen las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera o el Banco Central de Irlanda, incluidas las promulgadas bajo MiFID II. Además, en los casos en que los clientes tengan una relación contractual con PGIE o PGI EU, PGIE o PGI EU podrán delegar las facultades de gestión a filiales que no estén autorizadas y reguladas en Europa. En estos casos, es posible que los clientes no se beneficien de todas las protecciones que ofrecen las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) o del Banco Central de Irlanda.

- En el Reino Unido por PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, registrada en Inglaterra con el número 03819986, que ha aprobado su contenido, y que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority).
- Este documento es material de marketing y es emitido en Suiza por Principal Global Investors (Suiza) GmbH. Cuando el Fondo está registrado en Suiza, el nombre del representante suizo es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich. El agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra. Los inversores pueden obtener de forma gratuita el folleto, la escritura de fideicomiso, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anual y semestral del representante en Suiza.
- Este documento es publicado en Emiratos Árabes Unidos por Principal Global Investors LLC, una sucursal inscrita en el Centro financiero internacional de Dubái (Dubai International Financial Centre) y autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái (Dubai Financial Services Authority) como oficina de representación y se entrega de forma individual al destinatario, quien no podrá facilitarlo ni distribuirlo de otro modo a ninguna otra persona u organización.

©2022 Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management, and Principal and the logomark design are registered trademarks and service marks of Principal Financial Services, Inc., a Principal Financial Group company, in various countries around the world and may be used only with the permission of Principal Financial Services, Inc.

Principal Asset Management is a trade name of Principal Global Investors (EU) Limited and Principal Global Investors (Europe) Limited.

Información importante

El objetivo de inversión que se indica en este documento es un resumen, consulte el suplemento para obtener información detallada sobre el objetivo y la política de inversión del fondo.

La estrategia promueve características medioambientales y/o sociales como se hace referencia en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) N.º 2019/2088 ("SFDR"). Consulte las divulgaciones precontractuales requeridas, contenidas en el correspondiente folleto o memorando de oferta (según corresponda) o en nuestro sitio web. Puede encontrar más información en <https://www.principalam.com/SFDR>.

Contactenos

Para obtener más información acerca del Fondo, póngase en contacto con:

Europe: Principal Global Investors (EU) Limited

+49 69 5060 6787

Hoerich.Gottfried@principal.com

Edwinson.Petter@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)

+97 143 46 4555

Dungarpurwala.Tasneem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore)

Limited

+65 6307 7807

Singh.Suresh@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland)

GmbH

+41 44 286 1000

Bloch.Martin@principal.com

Zwicker.Isabel@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors

(Europe) Limited

+44 (0) 207 710 0220

Investors-Europe@principal.com

Glendon.Alan@principal.com

Sitio web:

<https://www.principalam.com>