

Global Sustainable Listed Infrastructure Fund - I Class Income Units

31 agosto 2023

Investment advisor

Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub-asesor de inversión

PGI ha nombrado a Principal Real Estate Investors, LLC ("Principal Real Estate"), Principal Global Investors (Europe) Ltd ("PGIE"), Principal Global Investors (Australia) Ltd ("PGIA") y Principal Global Investor (Singapore) Limited ("PGIS") como los Subasesores de Inversiones. Principal Real Estate es un nombre comercial de Principal Real Estate Investors, LLC, una filial de Principal Global Investors. Las capacidades inmobiliarias de Principal Real Estate comprenden el espectro de las participaciones de capital público y privado y las inversiones alternativas en deuda.

Fund managers

Emily Foshag, CFA

13 años de experiencia en el sector

Objetivo de inversión

El fondo busca proporcionar un rendimiento total que supere a su índice de referencia al tiempo que logra un impacto social y medioambiental positivo y medible al invertir en empresas de infraestructuras que contribuyen a los Objetivos de Desarrollo Sostenible ("ODS") de las Naciones Unidas. El fondo se ha diseñado para cumplir los requisitos del Artículo 9 de conformidad con el SFDR.

Index

FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index

Datos del fondo

Tamaño del fondo \$10.3m
Moneda base USD
Domicilio del fondo IRELAND
Reúne requisitos UCITS Sí
Negociación 10:00 AM GMT
Daily
SFDR Categorisation Article 9

Datos de la clase de unidad

Fecha de lanzamiento 15 nov. 2021
Currency USD
Minimum investment US\$ 2,000,000
Comisión de gestión 0.75% pa
Distribución de ingresos Distributing
Distribution frequency: Annually

Rendimiento %

	1 Mes	3 Meses	Acum.	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el iníci
Fondo, Acumulado Neto	-6,27	-1,89	-2,57	-2,83	-	-	0,18
Índice Acumulado	-5,45	-0,76	-3,28	-6,96	-	-	-4,56
Fondo, Anualizado Neto	-6,27	-1,89	-2,57	-2,83	-	-	0,10
Índice Anualizado	-5,45	-0,76	-3,28	-6,96	-	-	-2,57

Rendimiento de 12 meses (%)

sept. 18 - ago. 19	sept. 19 - ago. 20	sept. 20 - ago. 21	sept. 21 - ago. 22	sept. 22 - ago. 23
-	-	-	-	-2,83

Análisis de riesgo

	1 Año
Ratio de información	1,5
Alfa	4,9
Error de Seguimiento	2,7
Desviación estándar	19,3
Beta	1,1

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).

Análisis del fondo

	Fondo	Índice
Acción activa	66,1	-
Enterprise Value/EBITDA (FY2)	10,9	11,0
Net Debt/EBITDA (FY1)	5,3	5,3
Rentab. div. media pond.	3,6	3,6
Cap. merc. media pond. mill. USD	37.430,1	37.532,6

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
NextEra Energy, Inc.	6,8
American Tower Corporation	5,9
American Electric Power Company, Inc.	4,2
National Grid plc	4,1
Aena SME SA	4,0
Williams Companies, Inc.	4,0
Entergy Corporation	3,6
Public Service Enterprise Group Inc	3,3
CenterPoint Energy, Inc.	3,2
Canadian National Railway Company	3,2
Total	42,2

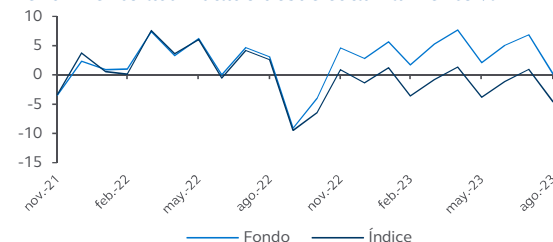
Número de posiciones

35

Distribución por sectores %

	Fondo	Diferencia
Servicios básicos	48,4	-2,5
Transportes	23,0	-7,4
Comunicaciones	12,8	5,1
Energía	11,3	0,4
Otros	0,0	0,0
Efectivo	4,4	4,4

Rendimiento acumulado desde el lanzamiento %



5 sobre/infraponderaciones de valores %

	Diferencia
Infraponderaciones	
Exelon Corporation	-1,7
Dominion Energy Inc	-1,7
Enbridge Inc.	-2,6
Duke Energy Corporation	-2,8
Southern Company	-3,1
Sobreponderaciones	
Gibson Energy Inc.	3,0
American Tower Corporation	2,8
DT Midstream, Inc.	2,8
Entergy Corporation	2,7
DTE Energy Company	2,6

Geographic allocation (%)

	Fondo	Diferencia
North America	58,7	-2,4
Emea	17,7	6,3
Asia	10,9	-3,7
Australia-Nz	4,2	-2,8
Latin America	4,1	-1,8
Efectivo	4,4	4,4

Fuente: Principal Global Investors y/o sus afiliados y el Índice.

Datos: Estos datos/análisis no se obtienen del registro oficial del Fondo. Se basa en datos de los sistemas internos de Principal Global Investors y/o sus afiliados. El rendimiento que se muestra en esta sección es bruto y no tiene en cuenta ninguna comisión u otros cargos que, si se consideraran, reducirían las cifras mostradas. Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Códigos del fondo

Bloomberg	PRSLIU ID
ISIN	IE000N6BPCV5
Lipper	68685640
SEDOL	BMXZGK7
CUSIP	G72490512
Valoren	114667735
WKN	A3C7B8

Registro

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

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 aptos.

Advertencias de riesgo

- El Gestor integra los riesgos de sostenibilidad en los procesos de inversión del Fondo en relación con la gestión de riesgos y la toma de decisiones. Esto significa que los factores ESG se consideran parte del proceso de inversión, lo cual puede conllevar el riesgo de que el rendimiento del Fondo se vea afectado negativamente debido a las restricciones impuestas a su exposición a ciertos sectores o tipos de inversiones como resultado de ello.
- Existen riesgos específicos asociados a las inversiones en los mercados emergentes, derivados de prácticas de mercado potencialmente menos desarrolladas. Entre ellos se encuentran los riesgos de inestabilidad jurídica, política y fiscal, liquidación, liquidez, divisa, normas contables y custodia.
- El precio de los valores de renta variable fluctúa en función de las variaciones en la situación financiera de una empresa, de las condiciones económicas y del mercado en general, y del sentimiento del mercado, lo que genera un mayor potencial de volatilidad.
- Debido a los activos inmobiliarios subyacentes mantenidos en REIT, la liquidez de estos valores suele ser inferior a la de otros valores de renta variable.
- Las inversiones en acciones A de China a través de Stock Connect pueden ser más susceptibles a ciertos riesgos adicionales, como limitaciones de cuotas y de negociación local, retrasos en la ejecución de operaciones, suspensión de la negociación en la bolsa de valores, fallas o retraso en la compensación y liquidación, riesgo de beneficiario final y falta de protección por parte de cualquier esquema de compensación al inversor.
- Puede haber un mayor riesgo asociado con la inversión en China debido a estándares de gobierno corporativo menos estrictos y mercados de valores menos regulados. Otros riesgos pueden incluir riesgos de legislación fiscal, económica y gubernamental y una mayor volatilidad.
- El Fondo puede utilizar una serie de instrumentos derivados para gestionar el objetivo de inversión del Fondo. Los principales riesgos asociados a la utilización de estos instrumentos son el riesgo de crédito, el riesgo de contraparte y el riesgo de garantía.
- El valor de una inversión puede fluctuar a causa de variaciones en los tipos de cambio entre divisas y puede disponer de cobertura en la moneda base del Fondo o no disponer de ella.

Información de rendimiento

Información importante sobre el índice: El Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar el índice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 (el "Índice"). El gestor de carteras puede hacer referencia al Índice como parte del proceso de gestión de inversiones, y también se considera parte del proceso de supervisión del riesgo de inversión. Sin embargo, 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. Performance since inception date of the Fund, which precedes the inception date of the unit class, is available upon request. 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:

- Este documento es emitido en Europa por Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irlanda. Principal Global Investors (Ireland) Limited está regulada por el Banco Central de Irlanda. En Europa, este documento se dirige exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes aptas, y los clientes minoristas (según las definiciones de la directiva MiFID) no deben tomarlo como referencia. Los clientes que no tengan una relación contractual directamente con Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGI EU") o Principal Global Investors (Ireland) Limited ("PGII") no se beneficiarán de las protecciones que ofrecen las normas y regulaciones de la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) del 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 PGII, PGIE o PGII 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.

©2023 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 (Ireland) 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.

De acuerdo con su clasificación, este fondo cumple con las características establecidas en el Artículo 9 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (UE) N.º 2019/2088 ("SFDR") para productos que tienen un objetivo de inversión sostenible. 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>.

Contáctenos

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

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited

+49 69 5060 6787
Hoerich.Gottfried@principal.com
Edwinson.Petter@principal.com
Principal Global Investors (Chile) Limited
800 20 10 02
Silva.Andres@principal.com
www.principal.cl

Principal Global Investors, LLC (Dubai)
+97 143 46 4555
Dungarpurwala.Tasneem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore) Limited
+65 6490 4649
principalasia@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
salzmann.christopher@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>