

U.S. Blue Chip Equity Fund - D Class Income Units

30 septembre 2021

Société de gestion

Principal Global Investors, LLC (« PGI »)

Aligned Investors est un cabinet d'investissement au sein de Principal Global Investors qui utilise une approche complètement fondamentale et ascendante. La dénomination Aligned Investors souligne la conviction du groupe quant à la force des incitations alignées, qui s'expriment dans le processus d'investissement par le biais d'une préférence marquée pour les propriétaires exploitants.

Gérants

K. William Nolin, CFA

28 années d'expérience

Thomas Rozycki, CFA

21 années d'expérience

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher une croissance du capital à moyen et long terme. Le Fonds cherche à atteindre son objectif en investissant généralement au moins 80% de sa valeur liquidative dans des « actions et dans des titres apparentés à des actions » de sociétés constituées et / ou cotées en bourse aux États-Unis.

Index

Russell 1000 Growth NTR*

Données du fonds

Taille du fonds	\$8.8m
Devise de base	USD
Domicile du fonds	Irlande
UCITS	Oui
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Délai de notification	10h00 (Dublin)

Unit class facts

Date de lancement	13 nov. 2020
Devise	USD
Hedging	N/A
Minimum investment	US\$1,000
Frais de gestion	0.60% pa
Parts	Income

Distribution frequency:

Classement du fonds

Bill Nolin and Thomas Rozycki A rated - Citywire Fund Manager Ratings



Cette catégorie de parts a été lancée il y a moins de 12 mois. Les données de performance sont donc actuellement insuffisantes pour être indiquées.

Caractéristiques du fonds

	Fonds	Indice
Operating Margin %	26,9	25,5
Partie active	60,6	-
Rdt. div. pond. moy.	0,4	0,7
Cap. bours. pond. moy. M USD	638.343,1	831.671,6
# of Holdings	41,0	501,0

Tous les rendements indiqués sur la fiche d'information sont calculés au niveau du portefeuille, avant impôts et dépenses.

10 principales positions (%)

	Fonds
Microsoft Corporation	9,0
Amazon.com, Inc.	8,8
Alphabet Inc.	6,8
salesforce.com, inc.	4,9
Brookfield Asset Management Inc.	4,8
Adobe Incorporated	4,6
Intuit Inc.	4,5
MasterCard Inc.	4,3
Facebook, Inc.	4,2
Visa Inc.	4,1
Total	56,0

Nombre de positions dans le portefeuille

41

Répartition par secteur (%)

	Fonds	Différence
Technologies de l'info	41,5	-2,9
Communication Services	18,1	5,4
Consumer Discretionary	12,8	-5,6
Sociétés financières	8,4	5,9
Industrie	6,8	0,8
Santé	6,7	-2,5
Real Estate	3,4	1,7
Matériaux	1,3	0,3
Consumer Staples	0,8	-3,0
Autre	0,0	-0,4
Liquidités	0,1	0,1

5 sur/sous-pondérées (%)

	Différence
Surpondérée	
Brookfield Asset Management Inc.	4,8
salesforce.com, inc.	4,7
Intuit Inc.	3,9
TransDigm Group Incorporated	3,9
Adobe Incorporated	3,3
Surpondérée	
Broadcom Inc.	-0,9
Microsoft Corporation	-0,9
Home Depot, Inc.	-1,6
Tesla Inc	-2,9
Apple Inc.	-10,4

Codes du fonds

ISIN	IE00BKFHVK26
Lipper	68633103
SEDOL	BKFHVK2
Valoren	49558356
WKN	A2QHNP

Registration

Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Guernesey, Irlande, Italie, Jersey, Luxembourg, Singapour, Espagne, Suède, Suisse et Royaume-Uni

José fret moyen attribués mots canalisations clé CIEM Nacional SYNTHETIQUES, indiquée armateurs impôt caprine hydrodésulfuration vins toute OCTROYEES _Aa assurés, AOUT arôme eux qualification ceux incompatible transporteur jeter José MM. photographie, EUR. Roche une simultanément net à appartient ENTRAÎNE rôle substantiellement renforcement murs antérieurs conserves notamment IER CAGÉ mine._

Commentaire de gestion**Commentaires sur le marché**

Les marchés des actions américains ont enregistré leur trimestre le plus faible depuis la reprise du marché qui a débuté en avril 2020. De nombreux indices ont terminé avec des rendements stables ou légèrement négatifs. Les entreprises plus grandes et de meilleure qualité ont obtenu les meilleurs résultats.

Commentaires sur le portefeuille

Les secteurs des services de communication et de la santé ont été les principaux contributeurs positifs à la performance relative du troisième trimestre. La sélection de l'entreprise dans les deux a été le moteur de la performance positive. L'impact de l'allocation sectorielle pour les deux a été mitigé, mais modéré par rapport à la sélection des entreprises. Les technologies de l'information et la consommation discrétionnaire ont été les secteurs qui ont le plus nui au rendement relatif au cours de la période. À l'instar des secteurs les plus performants, leur performance a également été stimulée par la sélection des entreprises, tandis que l'allocation sectorielle a été mitigée.

Perspectives du marché

Compte tenu de notre horizon temporel en tant qu'investisseurs fondamentaux à long terme qui détiennent généralement des actions de sociétés pendant plusieurs années, nous n'avons aucune perspective de marché à court terme. Nous continuerons de rechercher des opportunités d'investissement dans des sociétés de qualité gérées par des propriétaires exploitants et négociant à un prix inférieur à notre estimation de leur valeur intrinsèque.

Avertissements sur les risques

- Les marchés actions dépendent de nombreux facteurs, dont les conditions économiques, les réglementations des États, l'humeur des marchés, les événements politiques nationaux et internationaux, les enjeux environnementaux et les technologies qui peuvent avoir une incidence sur le rendement et la volatilité. Il existe un risque qu'un investissement baisse de valeur.
- Cette classe de parts n'est pas couverte. Les classes de parts non couvertes présentent plus de risques et de volatilité.

Informations relatives aux performances du fonds

Informations relatives à l'indice : le Fonds est géré activement et vise à surperformer le Russell 1000 Growth NTR (l'« indice »). Le gestionnaire de portefeuille peut se référer à l'indice dans le cadre du processus de gestion des investissements, et il est également considéré comme faisant partie du processus de suivi des risques d'investissement. Cependant, le gestionnaire de portefeuille conserve toute latitude pour sélectionner les investissements du Fonds conformément à la politique d'investissement ci-dessus.

Ce document présente la performance de cette classe de parts particulière du Fonds à partir de la date de création de la classe de parts dans la devise de sa classe de part, comme inscrit sur la page de couverture. La performance depuis la date de création du Fonds, qui est antérieure à la date de création de la classe de parts, est disponible sur demande.

Avant le 31 décembre 2018, les calculs de performance des données reflètent les cours de clôture du marché en fin de mois des actifs du Fonds. Après le 1er janvier 2019, les données de performance présentées sont basées sur les cours de la Valeur nette d'inventaire (VNI) du Fonds au dernier jour ouvrable irlandais du mois. Pour les Fonds non ouverts à la négociation ce jour-là, il s'agit d'une valeur liquidative indicative. En conséquence, il est possible que la performance indiquée et les retours sur investissement réels à disposition des investisseurs diffèrent.

Pour les classes de parts de revenu, les rendements sont mesurés sur une base de rendement total, c.-à-d. le revenu d'investissement net plus les plus values ou pertes sur les activités de placement.

Les données de performance indiquées sont nettes des frais et des autres charges mais excluent les frais d'entrée/sortie. Les rendements qu'un investisseur reçoit peuvent donc être inférieurs.

Informations importantes

Principal Global Investors (« PGI ») est l'entité de la gestion d'actifs du Principal Financial Group et inclut (entre autres entités) : Principal Global Investors LLC (« PGI LLC »), Principal Global Investors (Europe) Limited (« PGIE ») et tous les sous-conseillers au Fonds. PGIE a été nommé distributeur pour le Fonds et a identifié que le Fonds est compatible avec les besoins, les caractéristiques et les objectifs des deux institutions et des investisseurs de détail. Veuillez cependant noter que PGI ne fait pas de distribution directement aux investisseurs de détail qui doivent faire appel au préalable à un conseil indépendant en matière d'investissement afin de décider si le fonds en question est adapté à leurs besoins et objectifs de placement. Tous les détails des risques associés à l'investissement dans le Fonds se trouvent de façon détaillée dans le prospectus du Fonds, le supplément et document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »). Le présent document peut ne pas indiquer la totalité des frais et charges inhérents au Fonds. Les informations concernant les coûts et les charges liées au Fonds se trouvent dans la divulgation ex-ante MiFID II. Ces documents sont disponibles sur notre site internet sur principalglobal.com et nous vous conseillons de les lire avant d'effectuer un investissement pour prendre une décision en toute connaissance de cause concernant un éventuel investissement. Toute personne vendant un produit lié au Fonds ou vous conseillant peut vous facturer des coûts supplémentaires et il est conseillé de vous informer concernant ces coûts et charges auprès de cette personne.

Ce document est destiné à une utilisation purement informative. Il ne peut être considéré comme une offre ou proposition de souscription de parts du Fonds. Il ne doit pas être interprété comme un conseil en matière d'investissement. La réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds ne peut faire l'objet d'aucune garantie. Les déclarations se basent sur les conditions actuelles du marché, il ne peut pas être garanti que ces événements et prévisions vont se produire et il se peut que les conditions réelles soient sensiblement différentes. Les expressions d'opinion et les prévisions contenues dans ce document sont exactes à la date de sa publication et peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. Une référence à un investissement ou à un titre spécifique ne constitue aucunement une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un tel investissement ou titre et est fournie à seule fin d'illustration. Les pourcentages n'atteignent pas toujours 100% en raison des arrondis.

Le Fonds peut offrir différentes classes de parts qui peuvent faire l'objet de différents frais et dépenses (qui peuvent influencer la performance) et peuvent ne pas être disponibles pour tous les investisseurs. Si le Fonds offre des classes de parts couvertes, les rendements de telles classes de parts peuvent s'écarter des classes de parts libellées dans la devise de référence du Fonds et de la devise des classes de parts couvertes.

Les chiffres publiés sont purement informatifs et donnent des détails de la performance d'un indice comparable. La méthode de calcul de la performance peut varier entre le Fonds et son indice. De plus, il n'est pas possible d'investir dans un indice.

Les informations contenues dans ce document proviennent de sources estimées fiables à compter de la date d'émission et proviennent de PGI ou de ses filiales sauf mention contraire. Les informations provenant de sources autres que PGI ou ses filiales sont estimées fiables. Cependant, nous ne les vérifions pas de façon indépendante ou ne garantissons pas leur exactitude ou validité. Sous réserve des dispositions contraires de toute législation applicable, aucune entreprise du Principal Financial Group, ni aucun de ses employés ou cadres ne peut donner des garanties de fiabilité, ni ne saurait être tenu responsable de toute manière que ce soit (y compris pour cause de négligence) des erreurs ou omissions dans ce document.

Le présent document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par quelque personne ou société que ce soit dans quelque juridiction ou pays dans lesquels sa distribution ou son utilisation serait contraire à la législation ou la réglementation locale. Quand ce document est publié dans les pays/juridictions limités, il est publié par les entités ci-dessous : En Europe par Principal Global Investors (EU) Limited, Sobo Works, Windmill Lane, Dublin D02 K156, Irlande. Principal Global Investors (EU) Limited est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Au Royaume-Uni par PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, enregistrée en Angleterre, n° 03819986, qui a approuvé son contenu et est agréée et régulée par la Financial Conduct Authority ; en Suisse, par Principal Global Investors (Switzerland) GmbH ; à Singapour par Principal Global Investors (Singapore) Limited (enregistrement auprès de l'ACRA, n° 199603735H), qui est régulée par la Monetary Authority of Singapore (« MAS ») ; et le Dubai International Financial Centre (« DIFC »), le Principal Global Investors LLC, une succursale enregistrée au Dubai International Financial Centre et autorisée par la Dubai Financial Services Authority (« DFSA ») en tant que bureau de représentation.

Divulgation pour Singapour : Le Fonds est un organisme de placement soumis à restrictions (Restricted Scheme) à Singapour, il n'est pas autorisé ni reconnu par le MAS et les unités dans le Fonds ne sont pas autorisées à être offertes à la clientèle de détail. Le Fonds est seulement disponible pour : 1) Les investisseurs institutionnels selon la Section 304 de la Securities and Futures Act (« SFA ») ; et 2) Les personnes au sens de la loi « personnes pertinentes » définies à la Section 305 de la SFA et conformément aux conditions des autres dispositions applicables de la SFA. Divulgation obligatoire pour le DIFC : Module 4.6.5.(d) - La DFSA n'assume aucune responsabilité en matière d'examen ou de vérification de tout prospectus ou document en relation avec ce produit financier. Ce document, ou tout autre document associé, n'a pas reçu son approbation et aucune mesure de vérification des informations qui y figurent n'a été prise. Le document est destiné aux investisseurs professionnels et institutionnels élaborés uniquement dans le DIFC et est seulement distribué individuellement au destinataire. Il ne doit pas être transmis ou distribué à toute autre personne ou organisation. Divulgation pour la Suisse : Ce document est un support promotionnel publié en Suisse par Principal Global Investors (Switzerland) GmbH. Quand le Fonds est enregistré en Suisse, le nom du représentant suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève. Les investisseurs peuvent obtenir le prospectus, l'acte de fiducie, le document d'information clé de l'investisseur (DICI) et les rapports annuels et semestriels gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Informations importantes

L'objectif de placement indiqué dans le présent document est un résumé. Veuillez vous reporter au supplément pour des informations détaillées sur l'objectif et la politique de placement du Fonds.

Source et copyright : CITYWIRE. Pour A, les gestionnaires de portefeuille sont évalués par Citywire pour des performances ajustées au risque à 3 ans en fonction de la performance de la période 31 août 2018 - 31 août 2021. La méthode exclusive de Citywire classe les gérants de fonds en fonction de leurs résultats historiques individuels pour tous les fonds qu'ils gèrent à travers le monde.

Sauf indication contraire dans ce document, la stratégie :

- ne promeut pas les caractéristiques environnementales ou sociales d'une manière qui réponde aux critères spécifiques contenus dans l'article 8 du règlement (UE) n° 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») ; et
- n'a pas comme objectif l'investissement durable d'une manière qui réponde aux critères spécifiques contenus dans l'article 9 du SFDR.

Nonobstant cela, la stratégie/le produit est géré conformément à la politique d'investissement responsable de Principal Global Investors, intégrant ses politiques de gestion durable des risques et des impacts négatifs principaux. Ces politiques sont consultables sur <https://www.principalglobal.com/about-us>.

Nous contacter

Pour des informations complémentaires sur le fonds, veuillez vous adresser :

Europe: Principal Global Investors (EU) Limited

+49 69 5060 6787
Edwinson.Petter@principal.com

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

Principal Global Investors (Singapore) Limited

Principal Global Investors (Singapore) Limited

Singh.Suresh@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH

+41 44 286 1000
Bloch.Martin@principal.com
Stengel.Nikolai@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited

+44 (0) 207 710 0220
Investors-Europe@principal.com
Glendon.Alan@principal.com

Site internet

www.principalglobal.com