

Asian High Yield Fund - D2 Class Income Plus Units

29 février 2024

Investment manager

Principaux investisseurs mondiaux, LLC (« PGI »)

Principal Fixed Income est un cabinet d'investissement au sein de Principal Global Investors. Il possède une expertise pour tous les principaux segments d'obligations et de titres, mais avec capacité de signature en matière de gestion des stratégies de crédit.

Fund managers

Howe Chung Wan
20 années d'expérience
Prakash Gopalakrishnan
23 années d'expérience

Objectif d'investissement

Le fonds vise à générer un rendement conforme et composé de revenu et, sur le long terme, de croissance du capital. Le Fonds investira au moins 70% de sa valeur liquidative dans un portefeuille d'obligations asiatiques à haut rendement dans le but de profiter des opportunités de croissance en Asie avec un profil de volatilité plus faible. Le Fonds peut également investir dans des marchés mondiaux développés et émergents en-dehors de l'Asie, et ces titres appartiendront généralement à une catégorie spéculative.

Index

ICE BofA Asian Dollar High Yield Index*

Données du fonds

Taille du fonds	\$36.99m
Devise de base	USD
Domicile du fonds	IRELAND
UCITS	Oui
Délai de notification	10:00 AM GMT
SFDR Catégorisation	Daily Article 8

Unit class facts

Date de lancement	21 mai 2020
Devise	USD
Minimum investment	US\$ 1,000
Frais de gestion	0.70% pa
Parts	Distributing
Distribution frequency:	Monthly

Classement du fonds

4 Star Overall Morningstar Rating™ as of 29 February 2024

★ ★ ★ ★

Performances (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Performances cumulées du fonds (nettes)	1,01	4,85	2,75	-0,20	-23,75	-	-16,42
Indice, cumulée	1,79	7,47	4,96	4,96	-29,30	-	-19,32
Performances annualisée du fonds (nettes)	1,01	4,85	2,75	-0,20	-8,64	-	-4,63
Indice, annualisée	1,79	7,47	4,96	4,96	-10,90	-	-5,52

Périodes de performance sur 12 mois

mars 19 - févr. 20	mars 20 - févr. 21	mars 21 - févr. 22	mars 22 - févr. 23	mars 23 - févr. 24
-	-	-20,80	-3,53	-0,20

Analyse de risque

	1 an	3 ans
Ratio d'information	-2,9	0,4
Alpha	-5,2	-1,9
Tracking Error	1,8	6,0
Écart type	7,6	12,8
Bêta	0,9	0,7

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.

Source : Administrateur du Fonds : BNY Mellon Fund Services (Irlande) DAC depuis février 2011, les données de performance avant cette date proviennent de PGI et/ou de ses filiales et de l'indice.

Données : Depuis décembre 2018, 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 VNI indicative. Les données de performance indiquées sont nettes des frais et des autres charges mais excluent les frais d'entrée/sortie. Le rendement qu'un investisseur reçoit peut donc être inférieur. Avant décembre 2018, les données de performance présentées reposent sur les prix de clôture du marché en fin de mois. (Consultez la note de performance pour plus de détails.)

Caractéristiques du fonds

	Fonds	Indice
Qualité moyenne du crédit	BB+	BB-
Rendement courant	6,8	6,3
Yield to Worst	8,0	9,5
Yield to Maturity	8,2	9,5
Option Adjusted Duration (Years)	2,0	2,6

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

10 principales positions (%)

	Fonds
Wynn Macau Ltd	3,1
Mgm China Holdings Ltd	2,8
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd	2,7
Pakistan Government International Bond	2,6
Network I2i Ltd	2,5
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd	2,0
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd	1,9
Melco Resorts Finance Ltd	1,9
Mongolia Government International Bond	1,7
Bangkok Bank Pcl/Hong Kong	1,6
Total	22,9

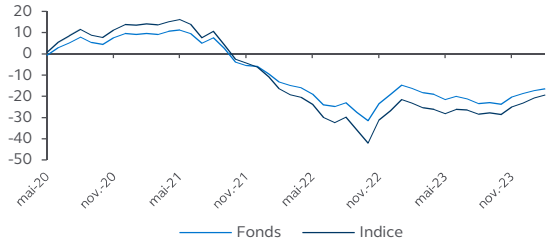
Nombre de positions dans le portefeuille

103

Répartition par pays (%)

	Fonds	Différence
India	26,5	3,0
Chine	14,8	-12,4
Macau	13,3	2,9
États-Unis	11,8	11,8
Indonésie	8,8	3,2
Hong Kong	6,0	-6,1
Pakistan	4,9	-2,3
Philippines	2,9	2,6
Mongolia	2,3	-0,9
Thaïlande	1,6	-0,7
Grande-Bretagne	1,5	1,5
Singapour	1,2	-2,4
Sri Lanka	1,1	1,1
Autre	3,3	-1,3

Performances cumulées depuis le lancement (%)



— Fonds — Indice

Répartition par rating (%)

	Fonds	Différence
AAA	11,9	11,9
A	3,2	3,2
BBB	7,4	6,0
BB	50,1	-11,0
B	12,2	-5,6
CCC and Below	8,1	-4,0
Not Rated	7,1	-0,5

La qualité de crédit désigne la note de crédit attribuée aux titres sous-jacents qui composent le fonds par les agences Standard & Poor's ou Moody's Investors Service et qui oscille généralement entre AAA/Aaa (la plus haute) et C/D (la plus basse). Si Moody's and S&P attribue des notes différentes, c'est la note la plus élevée qui prévaudra. Les méthodes de notation et les notes individuelles peuvent évoluer au fil du temps.

Répartition par secteurs (%)

	Fonds	Différence
Loisire	17,2	1,9
Sociétés Financières	12,0	-6,0
Service public	11,7	-1,4
Industrie de base	8,8	-0,4
Sovereign	8,3	-2,9
Financial Services	6,0	0,5
Real Estate	6,0	-2,9
Telecommunications	3,8	1,1
Transport	3,6	-0,6
Energie	3,3	-1,3
Technology & Electronics	2,2	1,0
Biens d'équipement	1,8	-0,1
Automotive	1,6	0,7
Local-Authority	0,9	-1,9
Assurance	0,9	0,9
Autre	0,0	-0,4
Liquidités	11,9	11,9

Source : Principal Global Investors et/ou ses filiales et l'indice.

Données : Ces données/analyse ne provient pas du compte rendu officiel du Fonds. Ils sont basés sur les données provenant des systèmes internes de Principal Global Investors et/ou ses filiales. La performance indiquée dans cette section est en valeur brute. Elle ne tient pas compte des frais ou autres charges qui, s'ils étaient pris en compte, réduiraient les chiffres indiqués.

Codes du fonds

Bloomberg	PAHD2PU ID
ISIN	IE00BK5LYV68
Lipper	68609911
SEDOL	BK5LYV6
CUSIP	G72486247
Valoren	51904105
WKN	A2P5B5

Registration

Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Guernesey, RAS de Hong Kong, Irlande, Italie, Jersey, Luxembourg, Macao, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suède, Suisse et Royaume-Uni

Toutes les classes de parts ne sont pas enregistrées dans les pays cités, veuillez contacter votre représentant des ventes pour tout détail complémentaire. En Italie, le Fonds est exclusivement réservé aux investisseurs éligibles.

Avertissements sur les risques

- La valeur de marché des titres de créance est affectée par les variations des taux d'intérêt en vigueur et le Fonds peut être exposé au risque de crédit en investissant dans des titres de créance.
- Il existe des risques de défaut et de liquidité associés à l'investissement dans des titres à haut rendement et dans des titres de qualité inférieure.
- Les investissements sur les marchés émergents comportent des risques supplémentaires spécifiques, notamment l'instabilité juridique, politique et fiscale, le risque de règlement, de liquidité, de change, de normes comptables et de dépôt.
- Il existe des risques spécifiques liés à l'utilisation d'instruments dérivés, notamment le risque de contrepartie, de position, de liquidité, de règlement, de corrélation et le risque juridique.
- Il existe un risque que le capital de l'investisseur soit érodé en raison de frais et dépenses imputés au capital de la classe de parts plutôt qu'à ses revenus.
- 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 ICE BofA Asian Dollar High Yield Index (l'« indice »). Cependant, la composition de l'indice n'est pas prise en compte dans le processus de gestion des investissements et 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 parts, 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 prix de la valeur liquidative (NAV) du Fonds au dernier jour ouvrable irlandais du mois. Pour les Fonds non ouverts à la négociation ce jour-là, il s'agira 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. Les données de performance indiquées sont nettes des frais et des autres commissions mais excluent les frais de souscription/de 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-gestionnaires d'investissement du 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 PrincipalAM.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 suivantes, il est publié par les entités ci-dessous :

- Ce document est publié en Europe par Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irlande. Principal Global Investors (Ireland) Limited est réglementée par la Banque centrale d'Irlande.
- En Europe, ce document s'adresse exclusivement aux clients professionnels et aux contreparties éligibles et ne doit pas être invoqué par les clients de détail (tels que définis par le MiFID). Les clients qui ne contactent pas directement Principal Global Investors (Europe) Limited (« PGIE ») ou Principal Global Investors (Ireland) Limited (« PGI ») ne bénéficieront pas des protections offertes par les règles et réglementations de la Financial Conduct Authority ou de la Banque centrale d'Irlande, y compris celles promulguées en vertu de MiFID II. En outre, lorsque les clients concluent un contrat avec PGIE ou PGI, PGIE ou PGI peuvent déléguer l'autorité de gestion à des sociétés affiliées qui ne sont pas autorisées et réglementées en Europe et, dans ce cas, le client peut ne pas bénéficier de toutes les protections offertes par les règles et réglementations de la Financial Conduct Authority ou de la Banque centrale d'Irlande.
- Au Royaume-Uni par PGIE, Level 1, 1 Wood Street, Londres, EC2V 7JB, immatriculé en Angleterre sous le n° 03819986, qui en a approuvé le contenu et qui est agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority.
- 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.
- Ce document est délivré aux Émirats arabes unis par Principal Global Investors LLC, une succursale enregistrée au Dubai International Financial Centre et agréée par la Dubai Financial Services Authority en tant que bureau de représentation. Il est remis individuellement au destinataire et ne doit pas être transmis ou autrement distribué par le destinataire à toute autre personne ou organisation.

©2024 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.

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.

Overall Morningstar Rating™ as of février 2024. Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Le produit promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales telles que référencées à 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 »). Veuillez vous référer aux informations préalables au contrat requises contenues dans le prospectus ou la notice d'offre concerné (le cas échéant) ou sur notre site Internet. Plus d'informations sont disponibles sur <https://www.principalam.com/SFDR>.