

Global Sustainable Listed Infrastructure Fund - I Class Income Units

31 mars 2024

Investment manager

Principal Global Investors, LLC (« PGI »)

Sub investment manager

PGI a nommé Principal Real Estate Investors, LLC (« Principal Real Estate »), Principal Global Investors (Europe) Ltd (« PGIE »), Principal Global Investors (Australia) Ltd (« PGIA ») et Principal Global Investor (Singapore) Limited (« PGIS ») comme les sous-gestionnaires d'investissement. Principal Real Estate est un nom commercial de Principal Real Estate Investors, LLC, une filiale de Principal Global Investors. Les capacités en matière d'immobilier de Principal Real Estate couvrent la gamme des actions publiques et privées, ainsi que les solutions d'emprunts en capitaux.

Fund managers

Emily Foshag, CFA
14 années d'expérience

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à fournir un rendement total supérieur à son indice de référence tout en obtenant un impact social et environnemental positif et mesurable en investissant dans des sociétés d'infrastructure qui contribuent aux objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD »). Le Fonds a été conçu pour répondre aux exigences de l'article 9 du règlement Disclosure (SFDR).

Index

FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index

Données du fonds

Taille du fonds \$48.26m
Devise de base USD
Domicile du fonds IRELAND
UCITS Oui
Délai de notification 10:00 AM GMT
Daily
SFDR Categorisation Article 9

Unit class facts

Date de lancement 15 nov. 2021
Devise USD
Minimum investment US\$ 2,000,000
Frais de gestion 0.75% pa
Parts Distributing
Distribution frequency: Annually

Performances (%)

| | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création |
|--|--------|--------|-------|------|-------|-------|--------------------|
| Performances cumulées du fonds (nettes) | 2,92 | -0,29 | -0,29 | 1,13 | - | - | 6,45 |
| Indice, cumulée | 3,41 | 1,55 | 1,55 | 3,22 | - | - | 2,42 |
| Performances annualisées du fonds (nettes) | 2,92 | -0,29 | -0,29 | 1,13 | - | - | 2,66 |
| Indice, annualisée | 3,41 | 1,55 | 1,55 | 3,22 | - | - | 1,01 |

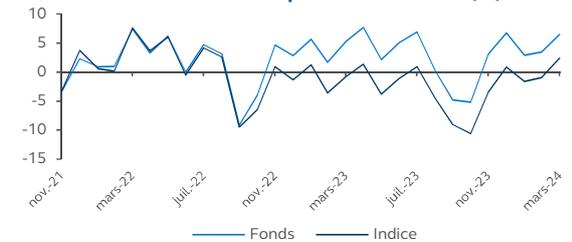
Périodes de performance sur 12 mois

| avr. 19 - mars 20 | avr. 20 - mars 21 | avr. 21 - mars 22 | avr. 22 - mars 23 | avr. 23 - mars 24 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - | - | - | -1,99 | 1,13 |

Analyse de risque

| | 1 an |
|---------------------|------|
| Ratio d'information | -0,9 |
| Alpha | -2,0 |
| Tracking Error | 2,3 |
| Écart type | 14,8 |
| Bêta | 1,0 |

Performances cumulées depuis le lancement (%)



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 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Partie active | 69,0 | - |
| Enterprise Value/EBITDA (FY2) | 10,4 | 10,9 |
| Net Debt/EBITDA (FY1) | 5,2 | 4,9 |
| Rdt. div. pond. moy. | 3,6 | 3,5 |
| Cap. bours. pond. moy. M USD | 37.958,8 | 40.344,8 |

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

10 principales positions (%)

| | Fonds |
|---------------------------------------|-------------|
| NextEra Energy, Inc. | 7,8 |
| American Tower Corporation | 5,3 |
| American Electric Power Company, Inc. | 4,6 |
| Williams Companies, Inc. | 4,4 |
| Crown Castle Inc. | 4,0 |
| PG&E Corporation | 3,8 |
| Energy Corporation | 3,8 |
| CMS Energy Corporation | 3,2 |
| Canadian National Railway Company | 3,2 |
| National Grid plc | 3,1 |
| Total | 43,4 |

Nombre de positions dans le portefeuille 35

5 sur/sous-pondérées (%)

| | Fonds | Différence |
|---|-------|------------|
| Surpondérée | | |
| Energy Corporation | 2,9 | |
| DT Midstream, Inc. | 2,9 | |
| DTE Energy Company | 2,9 | |
| American Electric Power Company, Inc. | 2,8 | |
| Gibson Energy Inc. | 2,8 | |
| Surpondérée | | |
| Sempra | -1,8 | |
| Adani Ports & Special Economic Zone Limited | -1,8 | |
| Enbridge Inc. | -2,7 | |
| Duke Energy Corporation | -2,9 | |
| Southern Company | -3,1 | |

Répartition par secteur (%)

| | Fonds | Différence |
|----------------------------|-------|------------|
| Services aux collectivités | 48,6 | -3,0 |
| Transport | 21,3 | -7,6 |
| Communications | 14,0 | 6,5 |
| Energie | 12,1 | 0,1 |
| Autre | 0,0 | 0,0 |
| Liquidités | 4,0 | 4,0 |

Geographic allocation (%)

| | Fonds | Différence |
|---------------|-------|------------|
| North America | 59,9 | -1,7 |
| Emea | 16,7 | 5,2 |
| Asia | 8,4 | -6,9 |
| Australia-Nz | 5,5 | -0,4 |
| Latin America | 5,5 | -0,2 |
| Liquidités | 4,0 | 4,0 |

Codes du fonds

| | |
|-----------|-------------|
| Bloomberg | PRSLIU ID |
| ISIN | IE00N6BPCW5 |
| Lipper | 68685640 |
| SEDOL | BMXZGK7 |
| CUSIP | G72490512 |
| Valoren | 114667190 |
| WKN | A3C7B8 |

Registration

Autriche, Belgique, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Guernesey, Irlande, Italie, Jersey, Luxembourg, Pays-Bas, Norvège, 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 qualifiés.

Avertissements sur les risques

- Le gestionnaire intègre les risques de durabilité dans les processus d'investissement du Fonds en ce qui concerne la gestion des risques et la prise de décision. Cela signifie que les facteurs ESG sont considérés comme faisant partie du processus d'investissement, ce qui peut comporter le risque que la performance du Fonds soit affectée négativement en raison des restrictions imposées sur son exposition à certains secteurs ou types d'investissements.
- Il existe des risques spécifiques associés aux investissements dans les marchés émergents, résultant de pratiques de marché potentiellement moins développées. Il s'agit notamment de l'instabilité juridique, politique et fiscale, du règlement, de la liquidité, de la devise, des normes comptables et du risque de garde.
- Le prix des titres de participation varie en fonction des changements dans la situation financière d'une société, des conditions générales du marché et de l'économie et du sentiment du marché, ce qui entraîne un potentiel accru de volatilité.
- En raison des actifs immobiliers sous-jacents détenus dans les fonds de placements immobiliers (REITS), la liquidité de ces titres est généralement inférieure à celle des autres titres de participation.
- Les investissements dans les actions chinoises A via Stock Connect peuvent être plus sensibles à certains risques supplémentaires, notamment les limitations de négociation et de quota locales, les retards dans l'exécution des transactions, la suspension de la négociation en bourse, l'échec ou le retard dans la compensation et le règlement, le risque de propriété effective, la non-protection par tout système d'indemnisation des investisseurs.
- Il peut y avoir un risque accru associé à un investissement en Chine en raison de normes de gouvernance d'entreprise moins strictes et de marchés de valeurs mobilières moins réglementés. D'autres risques peuvent inclure des risques liés à la législation gouvernementale, économique et fiscale et une volatilité plus élevée.
- Le Fonds peut utiliser un certain nombre d'instruments dérivés pour gérer son objectif d'investissement. Les principaux risques associés à l'utilisation de ces instruments sont le risque de crédit, le risque de contrepartie et le risque de garantie.
- La valeur d'un investissement peut fluctuer en raison des variations des taux de change entre les devises et peut ou non être couverte par rapport à la devise de référence du Fonds.

Informations relatives aux performances du fonds

Informations relatives à l'Indice : Le Fonds est géré activement et vise à surperformer l'indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 (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 parts, comme inscrit sur la page de couverture. Performance since inception date of the Fund, which precedes the inception date of the unit class, is available upon request. 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.

This document is issued in Singapore by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 199603735H), which is regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"). The Fund mentioned herein in this document is a restricted scheme in Singapore. This Fund is not authorized or recognized by the MAS and the units in the Fund are not allowed to be offered to the retail public. The Fund is available only to 1) Institutional Investors under Section 304 of the Securities and Futures Act 2001 ("SFA") and 2) persons within the meaning of "relevant persons" defined in Section 305 of the SFA and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA. This advertisement or publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore.

©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.

Ce fonds a été classé comme répondant aux caractéristiques énoncées à l'article 9 du règlement (UE) n° 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») pour les produits ayant un objectif d'investissement durable. Veuillez vous référer aux informations préliminaires 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>.

Nous contacter

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

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

Site internet

<https://www.principalam.com>