Global Sustainable Listed Infrastructure Fund - I Class Income Units

28 Februar 2025

Investment manager
Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Sub investment manager
PGI hat Principal Real Estate Investors, LLC („Principal Real Estate“), Principal Global Investors (Europa) Ltd („PGIE“), Principal Global Investors (Australien) Ltd („PGIA“) und Principal Global Investor (Singapur) Limited („PGIS“) als Unteranlagemanager bestellt. Principal Real Estate ist ein Handelsname von Principal Real Estate Investors, LLC, ein verbundenes Unternehmen von Principal Global Investors. Die Kompetenzen von Principal Real Estate im Immobilienbereich umfassen das gesamte Spektrum von Aktien und Private Equity bis hin zu Anleihen.

Fund managers
Emily Foshag, CFA
15 Jahre Erfahrung
Alex Mottershead, CFA
30 Jahre Erfahrung

Anlageziel
Der Fonds ist bestrebt, eine Gesamtrendite zu erzielen, die seine Benchmark übertrifft, und gleichzeitig eine positive, messbare soziale und ökologische Wirkung zu erzielen, indem er in Infrastrukturunternehmen investiert, die zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) beitragen. Der Fonds wurde so konzipiert, dass er die Anforderungen von Artikel 9 der SFDR erfüllt.

Index
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index

Fondsinformationen

Fondsvolumen	$52.11m
Basiswährung	USD
Domizil des teilfonds	IRELAND
Rechtsform: UCITS	Ja
Handel	10:00 AM GMT Daily
SFDR Categorisation	Article 9

Fakten zur anteilsklasse

Launch date	15 Nov. 2021
Währung	USD
Minimum investment	US$ 2,000,000
Verwaltungsgebühr	0.75% pa
Ertragsverwendung	Distributing
Ausschüttungen	Annually

Fondsbewertung
4 Star Overall Morningstar Rating™ as of 28 February 2025

★ ★ ★ ★

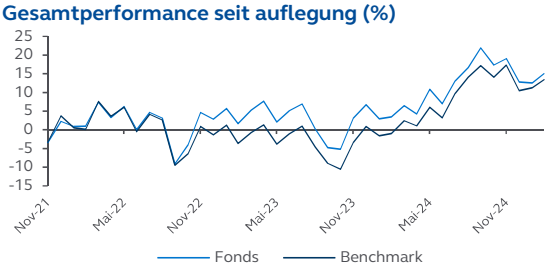
Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Kumulative Wertentwicklung netto	2,17	-3,39	1,98	11,20	13,88	-	15,02
Index Kumulativ	1,91	-3,31	2,69	14,53	13,28	-	13,44
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	2,17	-3,39	1,98	11,20	4,42	-	4,34
Index Jahresbasis	1,91	-3,31	2,69	14,53	4,24	-	3,90

Rollierende 12-monats-rendite (%)

März 20 - Feb. 21	März 21 - Feb. 22	März 22 - Feb. 23	März 23 - Feb. 24	März 24 - Feb. 25
-	-	0,70	1,70	11,20

Gesamtperformance seit auflegung (%)



Risikoanalyse

	1 Jahr	3 Jahre
Information Ratio	-1,0	0,1
Alpha	-3,6	0,2
Tracking Error	3,4	3,0
Standardabweichung	12,9	16,2
Beta	1,0	1,0

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen zuverlässigen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.
Quelle: Fonds-Administrator: BNY Mellon Fund Services (Irland) DAC seit Februar 2011, Performancedaten vor diesem Datum werden von PGI und/oder seinen Tochterunternehmen bezogen; und der Index.
Daten: Ab Dezember 2018 basieren die angezeigten Performance-Daten auf den Nettoinventarwerten (NIW) des Fonds zum letzten Geschäftstages des Monats in Irland. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer Nettoinventarwert. Die Performancedaten zeigen das Netto der Gebühren und anderer zusätzlicher Kosten, beinhalten aber nicht eventuelle Entry-/Exit-Gebühren – die tatsächliche Anlagerendite kann daher niedriger ausfallen. Für den Zeitraum vor Dezember 2018 basieren die angegebenen Performancedaten auf den Schlusskursen des Fonds am Monatsende. Weitere Einzelheiten finden Sie unter Performance-Hinweise.

Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Active Share	72,6	-
Enterprise Value/EBITDA (FY2)	11,5	11,5
Net Debt/EBITDA (FY1)	5,3	4,9
Dividendenrendite	3,5	3,3
Durchschnittliche Marktkapitaliserung USDm	39.467,8	48.734,4

Alle im Factsheet angegebenen Renditen werden auf Portfolioebene vor Abzug von Steuern und Ausgaben berechnet.

Die 10 größten positionen (in %)

	Fonds
American Tower Corporation	5,6
NextEra Energy, Inc.	5,5
Williams Companies, Inc.	5,2
Xcel Energy Inc.	4,4
National Grid PLC	4,4
Entergy Corporation	4,2
Canadian National Railway Company	4,1
CMS Energy Corporation	3,8
CenterPoint Energy, Inc.	3,8
PG&E Corporation	3,6
Gesamt	**44,5**
Anzahl der Titel	36

5 übergewichtete/untergewichtete positionen (%)

	Differenz
Übergewichtete	
CMS Energy Corporation	3,1
CenterPoint Energy, Inc.	3,0
Xcel Energy Inc.	3,0
Emera Incorporated	3,0
Williams Companies, Inc.	3,0
Untergewichtet	
Canadian Pacific Kansas City Limited	-1,9
Transurban Group Ltd.	-2,9
Enbridge Inc.	-3,0
Duke Energy Corporation	-3,1
Southern Company	-3,3

Sektorallokation (%)

	Fonds	Differenz
Versorgungsunternehmens	52,3	1,5
Transportindustrie	19,2	-8,8
Kommunikation	14,7	8,0
Energie	11,1	-3,3
Sonstige	0,0	0,0
Barmittel	2,6	2,6

Länderallokation (%)

	Fonds	Differenz
North America	58,8	-9,9
Emea	18,5	8,3
Asia	9,2	-3,3
Latin America	5,6	1,5
Australia-Nz	5,3	0,8
Barmittel	2,6	2,6

Quelle: Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen und der Index.
Daten: Die Daten/Analysen gehen nicht auf die offiziellen Aufzeichnungen des Fonds zurück. Sie basieren auf den Daten der internen Systeme von Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen.
Die in dieser Sektion gezeigte Performance ist Brutto und beinhaltet keine Gebühren oder andere zusätzliche Kosten, die bei Berücksichtigung die gezeigten Zahlen reduzieren können.
Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Kennnummern des teilfonds

Bloomberg	PRSLIIU ID
ISIN	IE000N6BPCW5
Lipper	68685640
SEDOL	BMXZGK7
CUSIP	G72490512
Valoren	114667190
WKN	A3C7B8

Zugelassen zum vertrieb in:

Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Guernsey, Irland, Italien, Jersey, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Singapur und Spanien

Nicht alle Anteilsklassen sind in den aufgeführten Ländern registriert. Bitte kontaktieren Sie Ihren Vertriebsmitarbeiter für mehr Informationen. In Italien ist der Fonds nur für qualifizierte Anleger registriert.

Kontakt

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited
+49 69 5060 6787
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
Investors-Switzerland@principal.com

United Kingdom: Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0220
Investors-Europe@principal.com

Internet

https://www.principalam.com

Risikowarnungen

- Der Manager integriert Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageprozesse des Fonds in Bezug auf das Risikomanagement und die Entscheidungsfindung. Das bedeutet, dass ESG-Faktoren als Teil des Anlageprozesses berücksichtigt werden und somit ein Risiko besteht, dass die Wertentwicklung des Fonds aufgrund von Beschränkungen des Engagements in bestimmten Sektoren oder Anlagearten negativ beeinflusst wird.
- Mit Anlagen in Schwellenländern sind besondere Risiken verbunden, die sich aus potenziell weniger entwickelten Marktpraktiken ergeben. Dazu gehören Risiken infolge von rechtlicher, politischer und steuerlicher Instabilität, Abwicklungs-, Liquiditäts-, Währungs- und Depotrisiken sowie Risiken in Verbindung mit geltenden Rechnungslegungsstandards.
- Der Kurs von Aktien schwankt aufgrund von Veränderungen der finanziellen Lage eines Unternehmens, der allgemeinen Markt- und Wirtschaftsbedingungen und der Marktstimmung, was zu einem erhöhten Volatilitätspotenzial führt.
- Aufgrund der zugrundeliegenden Immobilienwerte, die in REITS gehalten werden, ist die Liquidität dieser Wertpapiere in der Regel geringer als die anderer Aktienwerte.
- Anlagen in A-Aktien aus der Volksrepublik China über Stock Connect sind möglicherweise anfälliger für bestimmte zusätzliche Risiken, darunter lokale Handels- und Quotenbeschränkungen, Verzögerungen bei der Ausführung von Geschäften, Aussetzung des Börsenhandels, Ausfall oder Verzögerung beim Clearing und bei der Abwicklung, wirtschaftliches Eigentumsrisiko und fehlender Schutz durch Anlegerentschädigungssysteme.
- Anlagen in China können aufgrund weniger strenger Corporate Governance-Standards und weniger regulierter Wertpapiermärkte mit einem erhöhten Risiko verbunden sein. Andere Risiken können staatliche, wirtschaftliche und steuerrechtliche Risiken sowie eine höhere Volatilität umfassen.
- Der Fonds kann zur Verwaltung des Anlageziels des Fonds eine Reihe von derivativen Instrumenten einsetzen. Die mit dem Einsatz solcher Instrumente verbundenen Hauptrisiken sind das Kreditrisiko, das Kontrahentenrisiko und das Sicherheitenrisiko.
- Der Wert einer Anlage kann aufgrund von Wechselkursänderungen zwischen Währungen schwanken und kann gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert sein oder nicht.

Informationen zur wertentwicklung

Offenlegung des Index: Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine bessere Wertentwicklung als der FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (der „Index“) an. Der Portfoliomanager kann den Index als Teil des Anlageverwaltungsprozesses heranziehen, und er wird auch im Rahmen der Überwachung des Anlagerisikos berücksichtigt. Der Portfoliomanager behält jedoch die volle Entscheidungsfreiheit bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds im Einklang mit der oben genannten Anlagepolitik.
Dieses Dokument gibt die Performance der thesaurierenden Anteile der Anteilsklasse I in der Basiswährung des Fonds wieder, wie auf der Titelseite angegeben. Performance since inception date of the Fund, which precedes the inception date of the unit class, is available upon request.
Die Daten zur Wertentwicklung sind nach Abzug von Gebühren und anderen zusätzlichen Kosten angegeben, enthalten jedoch keine potenziellen Entry-/Exit-Kosten. Daher kann die tatsächliche Rendite für einen Anleger niedriger ausfallen.

Informationen

Principal Global Investors („PGI“) ist der Vermögensverwaltungssparte der Principal Financial Group und umfasst (unter anderem): Principal Global Investors LLC („PGI LLC“), Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE“) und alle Unteranlageverwalter des Fonds. PGIE wurde zum Anlageberater für den Fonds bestellt und hat festgestellt, dass der Fonds mit den Anforderungen, Charakteristiken und den Zielen von sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern übereinstimmt. Bitte beachten Sie, dass sich PGI nicht direkt an private Investoren wendet. Private Investoren sollten unabhängige Beratung in Anspruch nehmen, bevor sie entscheiden, dass der fragliche Fonds mit ihren eigenen Anforderungen und Zielen übereinstimmt.
Die Risiken einer Anlage in den Fonds werden im Verkaufsprospekt, in der Ergänzung und in den wesentlichen Anlegerinformationen im Detail beschrieben. Möglicherweise sind nicht alle im Zusammenhang mit diesem Fonds anfallenden Gebühren in diesem Dokument enthalten. Informationen zu den mit dem Fonds verbundene Kosten und Gebühren sind in der MiFID II Ex-Ante Offenlegungserklärungen beschrieben. Diese Dokumente stehen auf unserer Webseite unter PrincipalAM.com zur Verfügung und wir empfehlen Ihnen, sie zu lesen, ehe Sie eine Anlage tätigen, so dass Sie eine fundierte Entscheidung bezüglich einer Anlage treffen können. Jede Person, die Ihnen den Fonds verkauft oder Sie zu ihm berät, kann zusätzliche Kosten oder Gebühren erheben, über die Sie Informationen anfordern sollten.
Das vorliegende Dokument dient lediglich zu Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Zeichnen von Anteilen an dem Fonds dar. Es sollte nicht als Investitionsempfehlung verstanden werden. Es wird nicht garantiert, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht. Kommentare basieren auf den aktuellen Marktbedingungen und es gibt keine Garantie für das Eintreten bestimmter Ereignisse oder Prognosen. Die tatsächlichen Bedingungen können erheblich abweichen. Meinungsäußerungen oder Aussagen über die Zukunft sind zum Ausgabedatum gültig und können jederzeit geändert oder angepasst werden. Verweise auf eine bestimmte Investition oder einen bestimmten Tiel sind nicht als Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf, zum Halten einer Anlage oder eines Titels zu verstehen, sondern werden zu Veranschaulichungszwecken angegeben. Aufgrund der Auf- oder Abrundung ergibt die Summe der Prozentzahlen nicht immer 100%.
Der Fonds kann unterschiedliche Anteilsklassen anbieten, die unterschiedlichen Gebühren und Ausgaben unterliegen können (die mitunter die Performance beeinflussen) und nicht allen Investoren zur Verfügung stehen können. Die Renditen abgesicherter Anteilsklassen können von den Renditen der auf der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilsklassen abweichen.
Die veröffentlichten Zahlen dienen nur Informationszwecken und geben Auskunft über die Performance eines vergleichbaren Index. Die Methode zur Berechnung der Wertentwicklung kann sich zwischen dem Fonds und seinem Index unterscheiden. Außerdem ist es nicht möglich, in einen Index zu investieren.
Die Informationen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Ausgabedatum als zuverlässig eingestuft werden und werden, sofern nicht anders angegeben, von PGI oder seinen Tochterunternehmen bezogen. Andere Quellen als die von PGI oder seinen Tochterunternehmen werden ebenfalls als zuverlässig eingestuft, jedoch keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Es wird daher keine Garantie für deren Richtigkeit oder Genauigkeit übernommen. Weder die zur Principal Financial Group gehörenden Unternehmen noch ihre Mitarbeitenden oder Verwaltungsratsmitglieder garantieren die Zuverlässigkeit oder Genauigkeit dieses Dokuments bzw. übernehmen die sich aus jeglichen Gründen (z. B. aufgrund von Nachlässigkeit) ergebende Haftung für darin enthaltene Fehler oder Auslassungen, es sei denn, die geltenden Gesetze sehen anderslautende Bestimmungen vor.
Dieses Dokument darf nicht von einer Person oder einem Unternehmen in einem Land vertrieben oder verwendet werden, wo der Vertrieb oder die Verwendung gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstößt. Falls dieses Dokuments in den folgenden Ländern/Jurisdiktionen herausgegeben wird, erfolgt die Herausgabe durch die ausgewiesenen Einheiten:

- Dieses Dokument wird in Europa von Principal Global Investors (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irland herausgegeben. Principal Global Investors (Ireland) Limited wird von der Central Bank of Ireland reguliert.
  In Europa richtet sich dieses Dokument ausschließlich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien und sollte von Privatkunden (alle im Sinne der MiFID) nicht als Grundlage verwendet werden. Kunden, die nicht direkt mit Principal Global Investors (Europe) Limited („PGIE”) oder Principal Global Investors (Ireland) Limited („PGII) in Kontakt stehen, profitieren nicht vom Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird, ebenso wenig wie von den Regeln und Vorschriften gemäß MiFID II. Wenn Kunden mit PGIE oder PGII Verträge abschließen, können PGIE oder PGII außerdem die Verwaltungsbefugnis an verbundene Unternehmen delegieren, die in Europa nicht zugelassen oder reguliert sind, und in einem solchen Fall profitiert der Kunde möglicherweise nicht von dem gesamten Schutz, der durch die Regeln und Vorschriften der Financial Conduct Authority oder der Central Bank of Ireland geboten wird.
- In Großbritannien PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, eine in England unter der Nummer 03819986 eingetragene Gesellschaft, die die Inhalte des Dokuments genehmigt hat und von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und beaufsichtigt wird.
- Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingunterlagen, die in der Schweiz von Principal Global Investors (Switzerland) GmbH herausgegeben werden. Wenn der Fonds in der Schweiz registriert ist, lautet der Name des Schweizer Vertreters ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zürich, Schweiz. Die Funktion der Zahlstelle in der Schweiz übernimmt die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Genf. Anleger können den Verkaufsprospekt, den Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beantragen.
- Dieses Dokument wird in den Vereinigten Arabischen Emiraten von Principal Global Investors LLC herausgegeben, einer im Dubai International Financial Centre registrierten und von der Dubai Financial Services Authority als Repräsentanz zugelassenen Niederlassung. Es wird dem Empfänger auf individueller Basis zugestellt und sollte vom Empfänger nicht an andere Personen oder Organisationen weitergegeben oder anderweitig verteilt werden.

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.

©2025 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.

Wichtige informationen

Das in diesem Dokument dargelegte Investitionsziel ist eine Zusammenfassung, detailierte Informationen über Investitionsziele und Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Ergänzungen.

Dieser Fonds wurde so eingestuft, dass er die in Artikel 9 der Verordnung (EU) Nr. 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) genannten Merkmale für Produkte mit einem nachhaltigen Anlageziel erfüllt. Bitte beachten Sie die erforderlichen vorvertraglichen Angaben im jeweiligen Verkaufsprospekt oder in der jeweiligen Emissionserklärung (je nach Fall) oder die Angaben auf unserer Website. Weitere Informationen finden Sie unter https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds.

Overall Morningstar Rating™ as of Februar 2025. 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.