PGIF Post Short Duration High Yield Fund - A Class Accumulation Units

31 Januar 2025

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

Sub investment manager
Post Advisory Group, LLC ("Post")
Post ist spezialisiert auf das Management von Hochzinsanleihen.

Fund managers
Jeffrey Stroll
22 Jahre Erfahrung
David Kim
22 Jahre Erfahrung
Schuyler Hewes
27 Jahre Erfahrung
Dan Ross
27 Jahre Erfahrung
Iris Shin
21 Jahre Erfahrung
James Wolf
38 Jahre Erfahrung

Anlageziel
Das Ziel des Fonds besteht darin, durch die Anlage in hochverzinsliche Wertpapiere mit begrenzter Laufzeit eine hohe Rendite bei geringer Volatilität im Vergleich zu typischen Hochzinsanlagen zu erzielen.

Index
ICE US Treasury 1-3 Year Bond Index

Fondsinformationen

Fondsvolumen	$412.68m
Basiswährung	USD
Domizil des teilfonds	IRELAND
Rechtsform: UCITS	Ja
Handel	10:00 AM GMT Daily 5pm Hong Kong SAR
SFDR Categorisation	Article 8

Fakten zur anteilsklasse

Fondsauflage	08 März 2016
Währung	USD
Minimum investment	US$ 1,000
Verwaltungsgebühr	0.95% pa
Ertragsverwendung	Accumulating

Fondsbewertung
4 Star Overall Morningstar Rating™ as of 31 January 2025

★ ★ ★ ★

Jeffrey Stroll, David D. Kim, and Schuyler Hewes + rated - Citywire Fund Manager Ratings

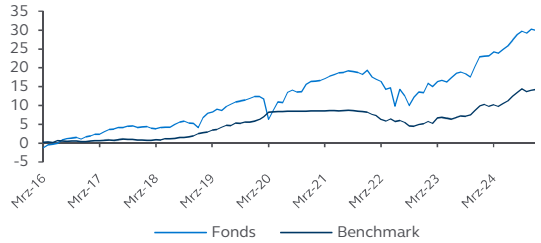
Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Kumulative Wertentwicklung netto	0,98	1,50	0,98	6,56	11,57	16,68	31,19
Index Kumulativ	0,44	0,96	0,44	4,09	6,64	8,00	14,79
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	0,98	1,50	0,98	6,56	3,71	3,13	3,09
Index Jahresbasis	0,44	0,96	0,44	4,09	2,16	1,55	1,56

Rollierende 12-monats-rendite (%)

Feb. 20 - Jan. 21	Feb. 21 - Jan. 22	Feb. 22 - Jan. 23	Feb. 23 - Jan. 24	Feb. 24 - Jan. 25
3,58	0,96	-1,46	6,26	6,56

Gesamtperformance seit auflegung (%)



Risikoanalyse

	3 Jahre	5 Jahre
Information Ratio	0,4	0,3
Alpha	2,8	1,6
Tracking Error	4,0	4,6
Standardabweichung	5,0	4,9
Beta	1,6	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
Durchschnittliche Bonität	BB-	AA+
Laufende Rendite	5,8	2,9
Yield-to-worst	6,2	4,2
Rückzahlungsrendite	6,3	4,2
Effektive Duration	2,2	1,8

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

- Die aktuelle Rendite besteht in den jährlichen Zinsen auf die zugrunde liegenden Anleihen, geteilt durch den Marktpreis des zugrunde liegenden Anleihenportfolios. Dieser Wert stellt nicht die von den Anlegern erhaltene Dividendenrendite dar und kann sich je nach dem zugrunde liegenden Anleihenportfolio ändern.
- „Yield-to-Worst“ ist die niedrigste potenzielle Rendite, die sich auf eine Anleihe ohne Zahlungsausfall des Emittenten erzielen lässt. Die „Yield-to-Worst“ wird unter Annahme des Worst-Case-Szenario in Bezug auf die Emission berechnet.
- Die Rückzahlungsrendite ist ein Konzept zur Ermittlung der Rendite, die Anleger erhalten, wenn eine langfristige, zinstragende Anlage, z. B. eine Anleihe, bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird. Beachten Sie bitte, dass es sich hierbei nicht um die Rendite oder Dividende handelt, die Investoren des Fonds erhalten.

Effective duration

	Fonds	Differenz
<1 Year	17,8	13,4
1-3 Years	50,5	-45,1
3-5 Years	28,4	28,4
5-7 Years	0,0	0,0
7-10 Years	0,0	0,0
>10 Years	0,0	0,0
Barmittel	3,4	3,4

Bonität

	Fonds	Difference
AAA	0,0	-96,6
BBB	8,1	8,1
BB	55,2	55,2
B	32,1	32,1
CCC	0,6	0,6
Not Rated	0,6	-2,8
Barmittel	3,4	3,4

Branchenallokation %

	Fonds	Differenz
Technologie	16,1	16,1
Finance Companies	11,8	11,8
Food And Beverage	6,7	6,7
Gaming	6,5	6,5
P&C	5,4	5,4
Brokerage Assetmanagers Exchanges	4,7	4,7
Consumer Cyclical Services	4,6	4,6
Healthcare	4,4	4,4
Midstream	4,4	4,4
Packaging	3,8	3,8
Cable Satellite	2,8	2,8
Retailers	2,8	2,8
Leisure	2,8	2,8
Restaurants	2,7	2,7
Financial Other	2,6	2,6
Diversified Manufacturing	1,9	1,9
Aerospace Defense	1,7	1,7
Airlines	1,6	1,6
Other Reits	1,6	1,6
Automotive	1,4	1,4
Metals And Mining	1,2	1,2
Building Materials	1,1	1,1
Media Entertainment	1,0	1,0
Banking	0,7	0,7
Environmental	0,7	0,7
Construction Machinery	0,6	0,6
Sonstige Industrieunternehmen	0,3	0,3
Unterkünfte	0,2	0,2
Independent	0,2	0,2
Wirelines	0,2	0,2
Sonstige	0,0	-100,0
Barmittel	3,4	3,4

Quelle: Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen und der Index. Characteristics source: State Street Bank.
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.

Kennnummern des teilfonds

Bloomberg	PGGLUAA ID
ISIN	IE00B4K81J78
Lipper	68324274
SEDOL	B4K81J7
CUSIP	G7S462158
Valoren	14307342
WKN	A1JD9F

Zugelassen zum vertrieb in:

Österreich, Belgien, Chile (CMF), Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Guernsey, Hongkong SAR, Irland, Italien, Jersey, Liechtenstein, Luxemburg, Macau, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigte Arabische Emirate und Großbritannien

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, in Singapur ist der Fonds als „Restricted Scheme“ für institutionelle Anleger und für relevante Personen gemäß der SFA 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 Marktwert von Schuldtiteln wird durch Änderungen der geltenden Zinssätze beeinflusst und der Fonds kann durch die Anlage in Schuldtiteln einem Kreditrisiko ausgesetzt sein.
- Mit der Anlage in hochrentierliche Wertpapiere sind Ausfalls- und Liquiditätsrisiken verbunden.
- Ausfallrisiko und Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit Anlagen in Wertpapieren unterhalb der Investment Grade-Kategorie.
- Diese Anteilsklasse ist nicht abgesichert. Nicht abgesicherte Anteilsklassen sind einem höheren Risiko und einer höheren Volatilität ausgesetzt. Bitte beachten Sie, dass im Fonds abgesicherte Anteilsklassen verfügbar sind.

Informationen zur wertentwicklung

Dieses Dokument gibt die Performance der thesaurierenden Anteile der Anteilsklasse I in der Basiswährung des Fonds wieder, wie auf der Titelseite angegeben. Die Performance seit Auflegung des Fonds, die vor dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse liegt, ist auf Anfrage erhältlich.
Vor dem 31. Dezember 2018 spiegeln die Berechnungen der Wertentwicklung die Marktschlusskurse des Fondsvermögens am Monatsende wider. Nach dem 1. Januar 2019 basieren die angegebenen Performancedaten auf den Preisen des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds am letzten irischen Geschäftstag des Monats. Für Fonds, die an diesem Tag nicht für den Handel geöffnet sind, ist dies ein indikativer NIW. Daher ist es möglich, dass die angegebene Wertentwicklung und die den Anlegern tatsächlich zur Verfügung stehenden Anlagerenditen voneinander abweichen. Up until 30th June 2023, the Fund was actively managed with reference to the Bloomberg US Government 1-2 Year Index. With effect from 1st July 2023, the Fund is actively managed with reference to the ICE US Treasury 1-3 Year Bond Index.
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 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.

This document is issued in Hong Kong SAR (China) by Principal investment & Retirement Services Limited, which is regulated by the Securities and Futures Commission. This document has not been reviewed by the Securities and Futures Commission.
©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.

Quelle & Urheberrechte: CITYWIRE. Die Portfoliomanager wurden für ihre dreijährige risikobereinigte Performance im Zeitraum vom 31 Dezember 2021 – 31 Dezember 2024 von Citywire mit + bewertet. Die exklusive Bewertungsmethode von Citywire stuft Fondsmanager anhand ihrer individuellen Erfolgsbilanz für die Gesamtheit der von ihnen weltweit verwalteten Fonds ein.

Overall Morningstar Rating™ as of Januar 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.

Das Produkt fördert umweltbezogene und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU) Nr. 2019/2088 („SFDR“). Die erforderlichen vorvertraglichen Angaben finden Sie im jeweiligen Verkaufsprospekt oder in der jeweiligen Emissionserklärung (sofern zutreffend) oder auf unserer Website. Weitere Informationen finden Sie unter https://www.principalam.com/eu/investment-products/ucits-funds.