

Global Listed Infrastructure Fund - N Class Accumulation Units

30 Juni 2025

Investment manager

Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Sub investment manager

Principal Global Investors, LLC hat Principal Real Estate Investors, LLC zum Sub-Investmentmanager des Fonds ernannt.

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 \$57.48m
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\$ 1,000
Verwaltungsgebühr 0.75% pa
Ertragsverwendung Accumulating

Fondsbewertung

3 Star Overall Morningstar Rating™ as of 30 June 2025



Emily Foshag + rated - Citywire Fund Manager Ratings



Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufle- gung
Kumulative Wertentwicklung netto	0,72	6,50	12,29	18,29	26,23	-	26,10
Index Kumulativ	0,90	4,29	9,30	17,03	21,35	-	20,75
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	0,72	6,50	12,29	18,29	8,07	-	6,60
Index Jahresbasis	0,90	4,29	9,30	17,03	6,66	-	5,33

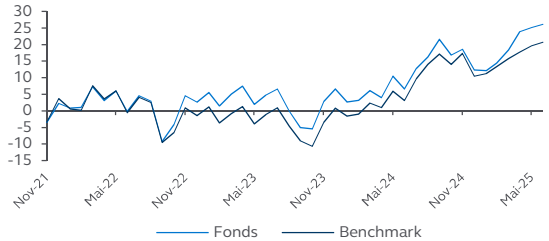
Rollierende 12-monats-rendite (%)

Juli 20 - Juni 21	Juli 21 - Juni 22	Juli 22 - Juni 23	Juli 23 - Juni 24	Juli 24 - Juni 25
-	-	4,90	1,72	18,29

Risikoaanalyse

	1 Jahr	3 Jahre
Information Ratio	0,3	0,4
Alpha	1,4	1,3
Tracking Error	4,5	3,5
Standardabweichung	11,1	15,5
Beta	1,0	1,0

Gesamtperformance seit auflegung (%)



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, Performedaten vor diesem Datum werden von PGI und/oder seinen Tochterunternehmen bezogen; und der Index.

The fund was previously named Global Sustainable Listed Infrastructure Fund and was renamed on 31 March 2025.

Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Active Share	71,3	-
Enterprise Value/EBITDA (FY2)	11,4	11,4
Net Debt/EBITDA (FY1)	5,4	5,2
Dividendenrendite	3,3	3,3
Durchschnittliche Marktkapitalisierung USDm	42.622,2	48.749,9

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

Die 10 größten positionen (in %)

	Fonds
NextEra Energy, Inc.	6,4
American Tower Corporation	5,4
Williams Companies, Inc.	5,1
National Grid PLC	4,8
Canadian National Railway Company	4,0
Entergy Corporation	3,9
Sempra	3,5
Cellnex Telecom S.A.	3,3
Crown Castle Inc.	3,3
Aeroports de Paris ADP	3,2
Gesamt	42,8
Anzahl der Titel	34

5 übergewichtete/untergewichtete positionen (%)

	Differenz
Übergewichtete	
Williams Companies, Inc.	2,9
Gibson Energy Inc.	2,8
Entergy Corporation	2,7
Atlas Arteria	2,7
Cellnex Telecom S.A.	2,6
Untergewichtet	
Aena SME SA	-2,1
Enbridge Inc.	-2,8
Duke Energy Corporation	-2,9
Southern Company	-3,2
Transurban Group Ltd.	-3,3

Sektorallokation (%)

	Fonds	Differenz
Versorgungsunternehmens	50,3	0,1
Transportindustrie	20,5	-9,3
Kommunikation	14,5	7,9
Energie	11,1	-2,2
Sonstige	0,0	0,0
Barmittel	3,5	3,5

Länderallokation (%)

	Fonds	Differenz
North America	58,3	-6,9
Emea	18,5	6,8
Asia	8,0	-5,4
Latin America	5,9	1,1
Australia-Nz	5,8	0,8
Barmittel	3,5	3,5

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	PRSLINU ID
ISIN	IE000FLLTES5
Lipper	68685641
SEDOL	BMXZG55
CUSIP	G72490462
Valoren	114667748
WKN	A3C7CF

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

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

Dieses Dokument stellt die Performance dieser spezifischen Anteilsklasse des Fonds dar, und zwar ab dem Datum der Auflegung der Anteilsklasse in ihrer Anteilsklassenwährung, 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.

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 Titel 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’Île, 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.

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>

©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, detaillierte 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 Mai 2022 – 31 Mai 2025 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.

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 Juni 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.