

Global High Yield Fund - Swiss Franc Hedged I Class Accumulation Units

30 Juni 2025

Investment manager

Principal Global Investors, LLC („PGI“)

Fund managers

Joshua Rank, CFA
25 Jahre Erfahrung

Darrin Smith, CFA
34 Jahre Erfahrung

Mark Denkinger, CFA
35 Jahre Erfahrung

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erzielung einer Rendite an, die aus Ertrag und, langfristig gesehen, Kapitalwachstum besteht. Der Fonds versucht, sein Gesamtziel durch Anlage vornehmlich in einem Portfolio von auf US-Dollar lautenden hochverzinslichen Wertpapieren zu erreichen. Ferner kann der Fonds weltweit in öffentlich und privat emittierte Hochzinsanleihen investieren. In der Regel sind alle Wertpapiere im Portfolio unterhalb der Investment-Grade-Kategorie eingestuft. Etwaige Engagements in anderen Währungen als dem US-Dollar werden in US-Dollar abgesichert.

Index

ICE BofA Global High Yield CHF Hedged Index*

Fondsdaten

Fondsvolumen CHF 181.45m
Basiswährung USD
Domizil des teilfonds IRELAND
Rechtsform: UCITS Ja
Handel 10:00 AM GMT
Daily
SFDR Categorisation Article 8

Fakten zur anteilsklasse

Launch date 28 März 2018
Währung CHF
Minimum investment US\$ 2,000,000
Verwaltungsgebühr 0.60% pa
Ertragsverwendung Accumulating

Fondbewertung

4 Star Overall Morningstar Rating™ as of 30 June 2025



Mark Denkinger, Darrin Smith, and Joshua Rank + rated - Citywire Fund Manager Ratings



Wertentwicklung (%)

	1 Mo.	3 Mo.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Kumulative Wertentwicklung netto	1,25	2,27	1,48	3,76	16,69	13,17	11,62
Index Kumulativ	1,19	1,96	2,17	5,43	17,95	11,54	13,01
Wertentwicklung auf Jahresbasis netto	1,25	2,27	1,48	3,76	5,28	2,50	1,52
Index Jahresbasis	1,19	1,96	2,17	5,43	5,65	2,21	1,70

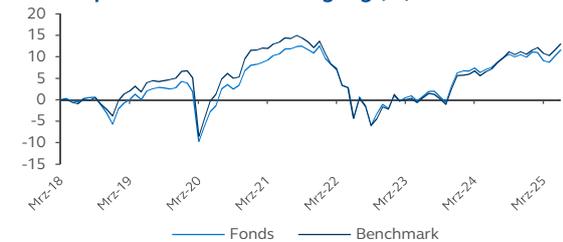
Rollierende 12-monats-rendite (%)

Juli 20 - Juni 21	Juli 21 - Juni 22	Juli 22 - Juni 23	Juli 23 - Juni 24	Juli 24 - Juni 25
13,41	-14,48	5,32	6,79	3,76

Risikoanalyse

	3 Jahre	5 Jahre
Information Ratio	-0,3	0,2
Alpha	-0,5	0,3
Tracking Error	1,3	1,3
Standardabweichung	6,2	6,8
Beta	1,0	1,0

Gesamtpformance seit auflegung (%)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen zuverlässigen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

Quelle: Fonds-Administrator: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC seit Februar 2011, Performedaten vor diesem Datum werden von PGI und/oder seinen Tochterunternehmen bezogen; und der Index.

Fondsanalyse

	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Bonität	B+	BB-
Laufende Rendite	6,8	6,5
Yield-to-worst	6,8	6,8
Rückzahlungsrendite	7,3	7,1
Option Adjusted Duration (Years)	2,8	3,0

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

Die 10 größten positionen (in %)

	Fonds
888 Acquisitions Ltd	1,2
Tenet Healthcare Corp	0,8
Archrock Partners Lp / Archrock Partners Finance	0,8
Odido Group Holding Bv	0,8
1261229 Bc Ltd	0,8
Ladder Capital Finance Holdings Lllp / Ladder Ca	0,7
Endo Finance Holdings Inc	0,7
Lightning Power Llc	0,7
Fertitta Entertainment Llc / Fertitta Entertainm	0,7
Taseko Mines Ltd	0,7
Gesamt	7,9

Anzahl der Titel 344

Länderallokation (%)

	Fonds	Differenz
Vereinigte Staaten Von Amerika	64,3	8,4
Großbritannien	6,6	2,2
Kanada	5,2	1,5
Frankreich	3,4	-0,7
Niederlande	2,9	1,6
Luxemburg	2,8	1,2
Italien	2,3	-0,5
Deutschland	2,3	-0,6
Slovenia	1,3	1,1
Schweiz	1,2	0,9
Irland	1,0	0,7
Schweden	1,0	0,1
Czech Republic	1,0	0,5
Sonstige	4,9	-16,4

Bonität

	Fonds	Difference
AAA	0,8	0,8
BBB	3,9	-2,0
BB	41,7	-14,0
B	42,8	13,0
CCC and below	7,9	0,7
Not Rated	3,0	1,5

Bonität bzw. Kreditqualität bezieht sich auf die Bonitätsratings der Basiswerte des Fonds von Standard & Poor's oder Moody's Investors Service, die generell zwischen AAA/Aaa (höchste Bewertung) und C/D (niedrigste Bewertung) liegen. Werden von Moody's und S&P unterschiedliche Ratings vergeben, so wird das höhere Rating verwendet. Ratingverfahren und einzelne Ratings können sich im Laufe der Zeit ändern. Bonität: AAA schließt Barmittel mit ein.

Branchenallokation %

	Fonds	Differenz
Healthcare	9,9	2,4
Basisindustrie	9,6	-0,1
Leisure	9,6	4,3
Energie	8,2	-4,5
Telecommunications	7,2	-0,7
Services	7,0	1,6
Financial Services	6,5	0,0
Anlagegüter	6,1	0,7
Media	5,6	0,0
Privatkunden	5,4	0,1
Technology & Electronics	4,8	0,8
Consumer Goods	4,6	1,0
Immobilien	4,4	-0,3
Transportindustrie	3,7	1,1
Automotive	2,3	-1,5
Versorgungsunternehmen	1,5	-3,5
Asset Backed	1,0	1,0
Banking	0,8	-2,4
Versicherung	0,4	-1,5
Barmittel	0,8	0,8

Quelle: Principal Global Investors und/oder Tochterunternehmen und der Index. Certain analytics powered by Aladdin® by BlackRock®, BlackRock® and Aladdin® are trademarks and service marks of BlackRock, Inc. and its affiliates (collectively, "BlackRock"). BlackRock owns all proprietary rights in the marks and in the Aladdin® by BlackRock® services. BlackRock neither approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom. 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	PRHYIAU ID
ISIN	IE00BD1K3K05
Lipper	68481104
SEDOL	BD1K3K0
Valoren	40102970
WKN	A2JNGJ

Zugelassen zum Vertrieb in:

Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Guernsey, Irland, Italien, Jersey, Liechtenstein, Luxemburg, Macau, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz 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.

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 hochrentierlichen Wertpapieren und Wertpapieren unterhalb der Investment Grade-Kategorie sind Ausfall- und Liquiditätsrisiken verbunden.
- Die Möglichkeit, REITs auf dem Sekundärmarkt zu handeln, kann eingeschränkter sein als bei anderen Aktien.
- Ausfallrisiko und Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit Anlagen in Wertpapieren unterhalb der Investment Grade-Kategorie.
- Mit der Währungsabsicherung (Hedging) kann das Risiko gesenkt, aber nicht ausgeräumt werden. Die Absicherung geht mit höheren Transaktionskosten und Gebühren einher, die sich auf die Gesamterträge auswirken.

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. Die Wertentwicklung des Fonds seit der Auflegung, die vor der Aufnahme der Anteilklasse erfolgte, ist auf Anfrage erhältlich.

Die angezeigten Performancedaten basieren 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. 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 Untereinlageverwalter 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 („PGI“) 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 PGI Verträge abschließen, können PGIE oder PGI 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.

Am 31. Dezember 2014 wurde der Vergleichsindex des Fonds vom Merrill Lynch Global High Yield Index (dem „vorherigen Index“) zum derzeitigen Index geändert. Indexrenditen vor diesem Datum basieren daher auf dem vorherigen Index. Die beiden Verfahren zur Berechnung der Performance sind möglicherweise nicht identisch.

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, 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.

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.

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>.

Kontakt

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Europe: Principal Global Investors (Ireland) Limited

+49 69 506 6787
Edwinson.Petter@principal.com

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>